

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31-12-2022

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31-12-2022

ÍNDICE

- ✓ Estados de Situación Financiera Consolidados
- ✓ Estados de Resultados Consolidados
- ✓ Estados de Otros Resultados Integrales Consolidados
- ✓ Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados
- ✓ Estados de Flujo de Efectivo y sus Equivalentes Consolidados
- ✓ Notas a los Estados Financieros Consolidados
- ✓ Anexos a los Estados Financieros Consolidados
- ✓ Informe de los auditores independientes sobre los Estados Financieros Consolidados
- ✓ Informe de la Comisión Fiscalizadora

La información cuantitativa y cualitativa sobre “Disciplina de Mercado” se encuentra disponible en www.bice.com.ar

Domicilio: Bartolomé Mitre 836 - Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la Sociedad: Ver Nota 1.3

Nombres de los Auditores firmantes :	Claudio Sala y Patricia M Zeisel
Auditores Externos:	Auditoría General de la Nación y KPMG
Informe correspondiente a los Estados Financieros Consolidados al 31/12/2022	Código: 1

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021**

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

ACTIVO	Notas/ Anexos	31/12/2022	31/12/2021
EFFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS		30.407.530	15.783.054
Efectivo		665	214
Entidades Financieras y Corresponsales			
- BCRA		13.358.199	6.540.998
- Otras del país y del exterior		17.048.666	8.741.467
Otros		-	500.375
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	A	18.755.627	26.494.369
INSTRUMENTOS DERIVADOS	8.1	700	1.247
OPERACIONES DE PASE	5	3.199.189	52.200.549
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	14.1	8.869.373	2.594.034
PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	B/C	79.804.190	108.594.708
- Sector Público no Financiero		1.982.227	936.566
- Otras Entidades Financieras		4.536.408	9.300.253
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior		73.285.555	98.357.889
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	A	54.254.727	23.562.296
ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	4	1.518.940	2.638.955
ACTIVOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS CORRIENTE	17.1	17.490	312.900
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	A	8.302.135	9.380.278
PROPIEDAD Y EQUIPO	13.1/F	1.343.309	1.594.556
ACTIVOS INTANGIBLES	13.3/G	428.870	262.982
ACTIVOS POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	17.1	78.823	2.809.036
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	14.3	1.291.550	1.410.161
TOTAL DEL ACTIVO		208.272.453	247.639.125

Las Notas 1 a 35 y los Anexos A a D, F a L y O a R a los estados financieros consolidados adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACIÓN

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021**

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

PASIVO	Notas/ Anexos	31/12/2022	31/12/2021
DEPÓSITOS	H	81.579.779	110.918.855
- Sector Público no Financiero		47.824.227	91.629.158
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior		33.755.552	19.289.697
INSTRUMENTOS DERIVADOS	8.1	-	448
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	14.2	34.203.979	33.668.669
FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	15	22.989.762	34.564.792
PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE	17.1	160.846	-
PROVISIONES	16/J	770.873	775.369
PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	17.1	789.069	-
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	14.4	4.338.461	4.982.738
TOTAL DEL PASIVO		144.832.769	184.910.871

PATRIMONIO NETO	Notas/ Anexos	31/12/2022	31/12/2021
CAPITAL SOCIAL	K	11.880.229	11.880.229
AJUSTES DE CAPITAL		48.750.052	48.750.052
GANANCIAS RESERVADAS		2.267.132	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS		(614.745)	(192.174)
RESULTADO DEL EJERCICIO - GANANCIA		1.130.554	2.267.132
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA		63.413.222	62.705.239
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A PARTICIPACIONES NO CONTROLADORES		26.462	23.015
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		63.439.684	62.728.254

TOTAL DEL PASIVO MAS PATRIMONIO NETO	208.272.453	247.639.125
---	--------------------	--------------------

Las Notas 1 a 35 y los Anexos A a D, F a L y O a R a los estados financieros consolidados adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACIÓN

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU

DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236.

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

Correspondiente a los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

ESTADOS DE RESULTADOS	Notas/ Anexos	Acumulado al 31/12/2022	Acumulado al 31/12/2021
- Ingresos por intereses	Q	46.657.088	37.769.900
- Ingresos por ajustes	Q	174.838	205.842
- Egresos por intereses	Q	(25.675.693)	(22.777.343)
RESULTADO NETO POR INTERESES		21.156.233	15.198.399
- Ingresos por comisiones	19.1 / Q	157.268	157.953
- Egresos por comisiones	Q	(133.111)	(562.222)
RESULTADO NETO POR COMISIONES		24.157	(404.269)
- Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Q	11.555.193	11.036.636
- Diferencia de cotización de moneda extranjera	19.2	6.186.681	11.463.717
- Otros ingresos operativos	19.3	19.942.358	6.254.499
- Cargo por incobrabilidad	R	(2.547.467)	(3.404.864)
INGRESO OPERATIVO NETO		56.317.155	40.144.118
- Beneficios al personal	19.4	(7.516.293)	(6.289.097)
- Gastos de administración	19.5	(2.609.339)	(2.648.016)
- Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	F/F BIS/G	(628.526)	(601.050)
- Otros gastos operativos	19.6	(6.156.381)	(5.004.263)
RESULTADO OPERATIVO		39.406.616	25.601.692
RESULTADO POR LA POSICIÓN MONETARIA NETA		(34.012.925)	(19.600.463)
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS		5.393.691	6.001.229
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	17.1	(4.259.690)	(3.731.419)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO - GANANCIA		1.134.001	2.269.810
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA		1.130.554	2.267.132
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ATRIBUIBLE A PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS		3.447	2.678

Las Notas 1 a 35 y los Anexos A a D, F a L y O a R a los estados financieros consolidados adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACIÓN

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236.

ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS

Correspondiente a los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Notas/ Anexos	Acumulado al 31/12/2022	Acumulado al 31/12/2021
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO - GANANCIA		1.134.001	2.269.810
Componentes de Otro Resultado Integral que se reclasificarán al resultado del ejercicio:			
GANANCIAS O PÉRDIDAS POR INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR			
- Resultado del ejercicio por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	Q	(649.954)	418.115
- Impuesto a las ganancias	17.1	227.383	(145.840)
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		(422.571)	272.275
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		711.430	2.542.085

RESULTADO INTEGRAL TOTAL ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	707.983	2.539.407
RESULTADO INTEGRAL TOTAL ATRIBUIBLE A PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	3.447	2.678

Las Notas 1 a 35 y los Anexos A a D, F a L y O a R a los estados financieros consolidados adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACIÓN

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS

Correspondiente a los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

Movimientos	Capital Social	Aportes no Capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Otros resultados Integrales		Reservas de Utilidades		Resultados no Asignados	Total PN de participaciones controladoras al 31/12/2022	Total PN de participaciones no controladoras al 31/12/2022	Total Patrimonio Neto al 31/12/2022
	En circulación	Primas de emisión		Ganancias o Pérdidas acum por Planes Benef. Definidos Post Empleo	Ganancias o Pérdidas acum por Int Fin a VR con cambios en ORI	Legal	Facultativa				
Saldos al inicio del ejercicio reexpresados	11.880.229	-	48.750.052	(100.270)	(91.904)	-	-	2.267.132	62.705.239	23.015	62.728.254
- Resultado Total Integral											
- Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	1.130.554	1.130.554	3.447	1.134.001
- Otro Resultado Integral del ejercicio	-	-	-	-	(422.571)	-	-	-	(422.571)	-	(422.571)
- Distribuciones de RNA aprobado por Asamblea de accionistas del 29 de abril de 2022											
- Reserva Legal	-	-	-	-	-	2.267.132	-	(2.267.132)	-	-	-
Saldos al cierre del ejercicio	11.880.229	-	48.750.052	(100.270)	(514.475)	2.267.132	-	1.130.554	63.413.222	26.462	63.439.684

Movimientos	Capital Social	Aportes no Capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Otros resultados Integrales		Reservas de Utilidades		Resultados no Asignados	Total PN de participaciones controladoras al 31/12/2021	Total PN de participaciones no controladoras al 31/12/2021	Total Patrimonio Neto al 31/12/2021
	En circulación	Primas de emisión		Ganancias o Pérdidas acum por Planes Benef. Definidos Post Empleo	Ganancias o Pérdidas acum por Int Fin a VR con cambios en ORI	Legal	Facultativa				
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	11.880.229	1.764	178.564.820	(100.270)	(342.141)	5.135.238	4.822.503	(139.774.273)	60.187.870	20.337	60.208.207
Resultado total integral del ejercicio											
- Resultado Total Integral											
- Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	2.267.132	2.267.132	2.678	2.269.810
- Otro Resultado Integral del ejercicio	-	-	-	-	272.275	-	-	-	272.275	-	272.275
- Absorción de pérdidas acumuladas aprobadas por Asamblea de Accionistas del 29 de abril de 2021	-	(1.764)	(129.814.768)	-	-	(5.135.238)	(4.822.503)	139.774.273	-	-	-
- Desafectación de reservas	-	-	-	-	(22.038)	-	-	-	(22.038)	-	(22.038)
Saldos al cierre del ejercicio	11.880.229	-	48.750.052	(100.270)	(91.904)	-	-	2.267.132	62.705.239	23.015	62.728.254

Las Notas 1 a 35 y los Anexos A a D, F a L y O a R a los estados financieros consolidados adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME

DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME

DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME

DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 376 F° 56.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACIÓN

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
Correspondiente a los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	Notas / Anexos	31/12/2022	31/12/2021
Resultado del ejercicio antes del Impuesto a las Ganancias		5.393.691	6.001.229
Ajuste por el resultado monetario total del ejercicio		34.012.925	19.600.463
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		(34.342.111)	(10.639.451)
Amortizaciones y desvalorizaciones	F/F BIS/G	628.526	601.050
Cargo por incobrabilidad	R	2.547.467	3.404.864
Otros ajustes		(37.518.104)	(14.645.365)
Aumentos netos provenientes de activos operativos:		53.188.775	41.558.016
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(4.675.942)	(5.843.232)
Instrumentos derivados		547	1.164
Operaciones de pase		49.001.360	(23.016.590)
Préstamos y otras financiaciones			
Sector Público no Financiero		(1.045.661)	206.668
Otras Entidades financieras		4.811.969	10.253.927
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		27.120.216	40.463.309
Otros Títulos de Deuda		(18.038.315)	17.707.807
Activos financieros entregados en garantía		1.120.015	(607.942)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		1.078.143	2.079.749
Otros activos		(6.183.557)	313.156
Disminuciones netas provenientes de pasivos operativos:		(29.479.570)	(23.446.790)
Depósitos			
Sector Público no Financiero		(43.804.931)	(15.781.547)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		14.465.855	1.896.496
Instrumentos derivados		(448)	(199)
Otros pasivos		(140.046)	(9.561.540)
Pagos por Impuesto a las Ganancias		110.571	(19.575)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS		28.884.281	33.053.892

Las Notas 1 a 35 y los Anexos A a D, F a L y O a R a los estados financieros consolidados adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACIÓN

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A.T° 2 F° 6

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
Correspondiente a los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	Notas/ Anexos	31/12/2022	31/12/2021
Pagos:			
Compra de PE, Activos intangibles y otros activos	F / G	(500.369)	(257.542)
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		(26.060)	(40.457)
Cobros:			
Otros cobros relacionados con actividades de inversión		281.615	106.805
TOTAL DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(244.814)	(191.194)
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos:			
Obligaciones negociables no subordinadas		-	(8.246.038)
Banco Central de la República Argentina		(105)	(783)
Financiaciones de entidades financieras		(13.004.288)	(23.981.021)
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		-	2.678
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		(13.004.393)	(32.225.164)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO		6.640.797	(4.019.477)
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO		(7.651.395)	(9.731.689)
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO		14.624.476	(13.113.632)
AUMENTO NETO / (DISMINUCIÓN NETA) DEL EFECTIVO		14.624.476	(13.113.632)
EFFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO REEXPRESADOS	20	15.783.054	28.896.686
EFFECTIVO AL CIERRE DEL EJERCICIO	20	30.407.530	15.783.054

Las Notas 1 a 35 y los Anexos A a D, F a L y O a R a los estados financieros consolidados adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros consolidados.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACIÓN

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A.T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A.T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A.T° 138 F° 236.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

NOTA 1- INFORMACIÓN CORPORATIVA

Banco de Inversión y Comercio Exterior S.A. (la "Entidad" o "BICE") es una sociedad anónima constituida en la República Argentina. Fue creada por disposición del Poder Ejecutivo Nacional en el año 1991 según el decreto N° 2703 con el objetivo de realizar operaciones activas, pasivas y de servicios propias de los bancos comerciales de segundo grado, conforme las prescripciones establecidas por la Ley N° 21.526 y modificatorias y las disposiciones dictadas por el Banco Central de la República Argentina (BCRA) para dicho tipo de Entidades Financieras.

La constitución de la Entidad se dispuso para que actuase como una entidad financiera organizada jurídicamente según las disposiciones de la Ley General de Sociedades y la Ley de Entidades Financieras, con personería jurídica propia y diferenciada del Estado Nacional. A diferencia de otros bancos públicos, en la estructura jurídica de la Entidad prevalece el carácter privado de Sociedad Anónima y se encuentra sujeta a distintos entes de contralor externo.

Al ser una entidad financiera comprendida dentro de la Ley N° 21.526 de Entidades Financieras, debe cumplir con las disposiciones del BCRA por ser su Órgano Regulador.

Los presentes estados financieros consolidados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 incluyen a la Entidad, y a sus subsidiarias, es decir sociedad y entidad estructurada sobre las que la Entidad ejerce control (en su conjunto referidos como el "Grupo").

La sociedad y la entidad estructurada, respectivamente, en las que BICE ejerce control se detallan a continuación:

- BICE Fideicomisos S.A.: es agente de productos de inversión colectiva cuya actividad principal es la administración fiduciaria (ver Nota 3.5).
- Fundación BICE (ver Nota 3.5).

Asimismo, con fecha 28 de julio de 2016, mediante la Resolución CNV N° 1847 el BICE ingresó al régimen de emisoras con un programa con vigencia de cinco años que venció el 28 de julio de 2021. Con fecha 28 de octubre de 2021, el Directorio resolvió solicitar la baja del BICE como emisor ante la Comisión Nacional de Valores en el marco del régimen de Oferta Pública. Dicha baja fue confirmada por la CNV con fecha 29 de diciembre de 2021, mediante Resolución RESFC-2021-21565-APN-DIR#CNV (ver Nota 29.1).

Las principales actividades del Grupo se describen en la Nota 22.

Con fecha 9 de marzo de 2023, el Directorio de la Entidad aprobó la emisión de los presentes estados financieros.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

1.1. Operaciones de la Entidad

El Grupo tiene como misión el financiamiento a mediano y largo plazo destinado a la inversión productiva y al comercio exterior, con foco en las pequeñas y medianas empresas y en el desarrollo regional.

En su rol de banco de desarrollo, BICE otorga financiamiento de corto, mediano y largo plazo con foco en los sectores productivos, las pequeñas y medianas empresas y la integración territorial.

Para dar cumplimiento a ello, traza su gestión sobre dos objetivos principales:

- Impulsar el financiamiento de las PyMEs.
- Generar un mercado de crédito a largo plazo.

Es así que, siguiendo estos lineamientos, el BICE dispone de una amplia gama de productos dirigidos al sector productivo, al cual llega de manera directa e indirecta.

Provee, asimismo, asistencia integral a los exportadores, apoya las oportunidades de negocios dentro de las cadenas de valor para la mejora de la competitividad, y diseña y administra fideicomisos para la ejecución de obras de infraestructura estratégicas para el país.

1.2. Participación accionaria

El capital de la Entidad se reparte en acciones de diferentes clases entre el Ministerio de Economía (de conformidad con la modificación dispuesta en la Ley de Ministerios Ley N° 22.520 mediante Decreto N° 451/2022 del 3/08/2022), el Banco de la Nación Argentina (BNA) y la Fundación BNA.

La participación accionaria al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y a la fecha de aprobación de los presentes estados financieros, se encuentra conformada de la siguiente forma:

Titular	Acciones Ordinarias (*)	Acciones Preferidas (**)
BNA	54.468	4.524.568
BNA(***)	2.555.608	-
Ministerio de Economía (****)	4.742.874	-
Fundación Banco de la Nación Argentina (****)	2.711	-
	7.355.661 (1)	4.524.568 (1)

(*) acciones escriturales y ordinarias de \$ 1 miles cada una, con derecho a un voto por acción.

(**) acciones preferidas escriturales de \$1 miles valor cada una, sin voto por acción, con derecho patrimonial fijo, acumulable, equivalente al 1% del valor nominal de las acciones preferidas emitidas, que se pagará con la distribución anual de dividendos hasta alcanzar el valor determinado.

(***) acciones escriturales y ordinarias de \$ 1 miles cada una de titularidad del Banco de la Nación Argentina en nuda propiedad, con usufructo de las ganancias y el derecho a voto de estas acciones a favor del Ministerio de Economía -Ex Ministerio de Desarrollo Productivo-. (Resolución 847/00-ME, Decreto 527/16 y Decreto 451/22).

(****) Accionistas minoritarios de las Sociedades absorbidas.

(*****) Ex Ministerio de Desarrollo Productivo (Decreto 451/22).

(1) Ver anexo K

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

Con fecha 29 de abril de 2022, la Asamblea de Accionistas resolvió aprobar la distribución total de los resultados no asignados a reconstituir la reserva legal por \$ 1.163.866 miles (en moneda constante \$ 2.267.132 miles), no modificando de esta manera la participación accionaria existente a la fecha.

Con fecha 29 de abril de 2021, la Asamblea de Accionistas resolvió aprobar la absorción total de los resultados no asignados negativos por \$ 47.538.388 miles (en moneda constante \$ 139.774.273 miles) -resultantes luego de la deducción de las utilidades del ejercicio 2020 por \$ 1.752.749 miles (en moneda constante \$ 5.153.503 miles)-, afectando a tal fin: reservas facultativas por \$ 1.640.174 miles (en moneda constante \$ 4.822.503 miles), reserva legal por \$ 1.746.537 miles (en moneda constante \$ 5.135.238 miles), primas de emisión de acciones por \$ 1.764 miles (en moneda constante \$ 5.187 miles) y \$ 44.149.913 miles (en moneda constante \$ 129.811.345 miles) del saldo de la cuenta ajuste de capital, no modificando de esta manera la participación accionaria existente a la fecha.

1.3. Plazo de duración de la Entidad

En cumplimiento de lo requerido por la Ley General de Sociedades se informa que, con fecha 26 de octubre de 1995, la Asamblea Extraordinaria de Accionistas decidió modificar el plazo de duración de la Entidad, estableciéndola en noventa y nueve años, a partir del 18 de abril de 1995.

NOTA 2 – CRITERIOS DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros consolidados correspondientes al 31 de diciembre de 2022 y por el ejercicio finalizado en esa fecha fueron preparados de acuerdo con la normativa del BCRA, que establece que las entidades bajo su supervisión presenten estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), con las siguientes excepciones ("marco de información contable establecido por el BCRA"):

a) Deterioro de activos financieros:

De acuerdo con la Comunicación "A" 6938 del BCRA, el Grupo ha aplicado la normativa descripta en la Nota 3.4.24 para el reconocimiento de las pérdidas crediticias en los presentes estados financieros. A partir de dicha normativa, el BCRA estableció que las Entidades Financieras del Grupo "B" deberán comenzar a aplicar las disposiciones en materia de deterioro de activos financieros, contenidas en el punto 5.5 de la NIIF 9, a partir de los ejercicios iniciados el 1 de enero de 2021. Mediante la Comunicación "A" 7181 el BCRA prorrogó la entrada en vigencia a los ejercicios iniciados el 1 de enero de 2022. Asimismo, mediante las Comunicaciones "A" 7427 y "A" 7659 el BCRA definió que las Entidades Financieras de los grupos "B" y "C" que no sean sucursales o subsidiarias de bancos del exterior calificadas como sistemáticamente importantes, podían optar (con carácter irrevocable) por postergar hasta el 1 de enero de 2023 y 2024, respectivamente, la aplicación del punto 5.5 de la NIIF 9 y la metodología de prorratio. Con fecha 28 de diciembre de 2021 y 21 de diciembre de 2022, mediante notas enviadas a la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias (SEFyC), el Grupo comunicó su decisión de tomar cada opción mencionada.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTE DE ADMINISTRACION

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

La NIIF 9 prevé un modelo de pérdidas crediticias esperadas, por el cual se clasifican los activos financieros en tres etapas de deterioro, basado en los cambios en la calidad crediticia desde su reconocimiento inicial, que dictan cómo una entidad mide las pérdidas por deterioro y aplica el método del interés efectivo. Cabe señalar que, a través de la Comunicación "A" 6847, el BCRA estableció un criterio especial de medición para instrumentos de deuda del Sector Público no Financiero, que implica excluir transitoriamente dichos instrumentos del alcance de las disposiciones en materia de deterioro de valor de la NIIF 9. A la fecha de los presentes estados financieros consolidados, el Grupo se encuentra en proceso de cuantificación del efecto que tendría la aplicación de la sección 5.5 "Deterioro de Valor" mencionado precedentemente, efecto que debe ser tenido en cuenta en la interpretación que se realice de la información que el Grupo brinda en los presentes estados financieros.

b) Canje de instrumentos financieros:

Los instrumentos de deuda del sector público recibidos en canje de otros se reconocen de acuerdo a los lineamientos establecidos por el BCRA.

Asimismo, el B.C.R.A. mediante las Comunicaciones "A" 6323 y 6324 y sus modificatorias, estableció lineamientos para la elaboración y presentación de los estados financieros de las entidades financieras a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2018, incluyendo los requerimientos adicionales de información, así como la información a ser presentada en forma de anexos.

NOTA 3 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1. Moneda funcional y de presentación

La Entidad considera al peso como su moneda funcional y de presentación. Los montos se presentan en miles de pesos, excepto que se indique lo contrario.

3.2. Unidad de medida

Los estados financieros son preparados en pesos constantes al cierre del ejercicio actual.

La NIC 29 requiere la presentación de estados financieros expresados en términos de la unidad de medida del cierre del ejercicio de reporte, cuando la moneda funcional de la entidad corresponda a la de una economía hiperinflacionaria. Para identificar la existencia de un contexto de hiperinflación, la NIC 29 brinda tanto pautas cualitativas como una pauta cuantitativa que consiste en que la tasa acumulada de inflación en los últimos tres años alcance o sobrepase el 100%. En el caso de la Argentina, los organismos profesionales llegaron al consenso que la economía es considerada hiperinflacionaria en función de los parámetros establecidos en la NIC 29 a partir del 1 de julio de 2018. Mediante la Comunicación "A" 6651 y modificatorias, el BCRA dispuso la aplicación de la NIC 29 en forma retroactiva a partir de los ejercicios iniciados el 1 de enero de 2020. A tales fines, se utilizan los siguientes índices de precios:

- Para partidas posteriores a diciembre de 2016: Precios al Consumidor (IPC) elaborado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC).

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

- Para partidas anteriores a diciembre de 2016: el índice de precios publicado por la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas (FACPCE).

Bajo NIC 29 los activos y pasivos que no están expresados en términos de la unidad de medida del cierre del ejercicio de reporte se ajustan aplicando el índice de precios. El monto ajustado de un elemento no monetario se reduce cuando excede su valor recuperable.

El impacto de la implementación de la NIC 29 al inicio del primer ejercicio comparativo (el 1 de enero de 2019), fue reconocido en Resultados No Asignados. Todos los ítems del estado de resultados y del estado de otros resultados integrales se reexpresan en términos de la unidad de medida corriente al cierre del ejercicio (31 de diciembre de 2022). La ganancia o pérdida sobre la posición monetaria neta se incluye en el estado de resultados.

La Entidad prepara sus estados financieros basados en el enfoque de costo histórico y ha aplicado la NIC 29 como sigue:

- Se reexpresó el Estado de Resultados, el Estado de Otros Resultados Integrales, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Fondos por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, determinando y revelando en forma separada la ganancia o pérdida sobre la posición monetaria neta, y
- Se reexpresó el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2021;

A fin de aplicar la NIC 29 al Estado de Situación Financiera, el Banco aplicó la siguiente metodología y criterios:

- Los activos no monetarios fueron reexpresados aplicando el índice de precios. Los montos reexpresados han sido reducidos a su valor recuperable aplicando la NIIF correspondiente, de corresponder.
- Los activos monetarios no fueron reexpresados.
- Activos y pasivos relacionados contractualmente a cambios de precios, tales como títulos y préstamos indexables, han sido medidos en función del contrato pertinente.
- La medición de las inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación, fue determinado en base a información de las asociadas y de los negocios conjuntos preparadas de acuerdo con NIC 29.
- Los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferido fueron recalculados en función de los valores reexpresados.

A fin de aplicar la NIC 29 al Estado de Resultados, al Estado de Otros Resultados Integrales, y al Estado de Flujos de Efectivo, el Banco aplicó la siguiente metodología y criterios:

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

- a) Todos los ítems del Estado de Resultados, del Estado de Otros Resultados Integrales, y del Estado de Flujos de Efectivo fueron reexpresados en términos de la unidad de medida corriente al 31 de diciembre de 2022.
- b) La ganancia o pérdida por la posición monetaria neta se incluye en el Estado de Resultados.
- c) La ganancia o pérdida generada por el efectivo y equivalentes de efectivo se presenta en el Estado de Flujos de Efectivo en forma separada de los flujos de fondos de las actividades operativas, de inversión y de financiación, como un concepto de reconciliación entre el efectivo al inicio y al cierre del ejercicio.

3.3. Información comparativa

Los presentes estados financieros brindan información comparativa con los datos correspondientes al ejercicio precedente (31 de diciembre de 2021).

3.4. Políticas contables significativas

A continuación se describen los principales criterios de valuación y exposición seguidos para la preparación de los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

3.4.1. Activos y pasivos en moneda extranjera:

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 cambio 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".

3.4.2. Instrumentos financieros:

- Reconocimiento y medición inicial:

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

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

En el reconocimiento inicial, los activos o pasivos financieros fueron registrados por sus valores razonables. Aquellos activos o pasivos financieros que no se contabilizan al valor razonable con

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

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 la Entidad y subsidiaria determinan que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere de la contraprestación recibida o abonada se 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 (resultados del "día 1"). 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.

- Medición posterior:

Modelo de negocio:

La Entidad establece tres categorías para la clasificación y medición de sus instrumentos financieros, de acuerdo al modelo de negocio de la Entidad para gestionarlos y las características de los flujos de efectivo contractuales de los mismos:

- Costo amortizado: el objetivo de negocio es obtener los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.
- Valor razonable con cambios en otros resultados integrales: el objetivo de negocio es obtener los flujos de efectivos contractuales del activo financiero y los resultantes de su venta.
- Valor razonable con cambios en resultados: el objetivo de negocio es la generación de resultados provenientes de la compra-venta de activos financieros.

En consecuencia, la Entidad mide sus activos financieros a valor razonable, a excepción de aquellos que cumplen con las siguientes dos condiciones y por lo tanto son valuados a su costo amortizado:

- Se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- Las condiciones contractuales de los activos financieros dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

La Entidad determina su modelo de negocio en el nivel que mejor refleja cómo administra los grupos de activos financieros para lograr un objetivo de negocio concreto.

En el modelo de negocio no se evalúa instrumento por instrumento, sino a un nivel más alto de carteras agregadas y se basa en factores observables tales como:

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

- La necesidad de liquidez proyectada a determinado plazo.
- La duración del instrumento, los términos y condiciones.
- El esquema de negocio definido por el Directorio de la Entidad.

La evaluación del modelo de negocio se basa en escenarios razonablemente esperados, sin tener en cuenta los escenarios de “peor caso” o “caso de estrés”. Si posteriormente a su reconocimiento inicial los flujos de efectivo se realizan de una manera diferente a las expectativas originales de la Entidad, ésta no cambia la clasificación de los activos financieros restantes mantenidos en ese modelo de negocio, sino que considera dicha información para evaluar las compras u originaciones recientes.

- Test de únicamente pagos del principal e intereses:

Como parte del proceso de clasificación, la Entidad evalúa los términos contractuales de sus activos 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 instrumento, 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 de características, la Entidad aplica juicio y considera factores relevantes entre los cuales se encuentra la moneda en la que se denomina el activo financiero y el plazo para el cual se establece la tasa de interés.

Por el contrario, los términos contractuales que introducen una exposición más que mínima a riesgo o volatilidad en los flujos de efectivo contractuales que no están relacionados con un acuerdo de préstamo básico, no dan lugar a flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto pendiente. En tales casos, se requiere que los activos financieros sean medidos a valor razonable con cambios en resultados.

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

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTE DE ADMINISTRACION

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

▪ 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.

La Dirección sólo designa un instrumento a valor razonable con cambios en resultados, cuando se cumple una de las siguientes condiciones: (i) la designación elimina o reduce significativamente el tratamiento inconsistente que de otro modo surgiría de la medición de los activos o pasivos o el reconocimiento de ganancias o pérdidas de los mismos sobre una base diferente; o (ii) los pasivos forman parte de un grupo de instrumentos financieros que se gestionan y su valor razonable de acuerdo con una estrategia de gestión de riesgos o inversión documentada; o (iii) los pasivos contienen uno o más derivados implícitos, salvo que no se modifiquen significativamente los flujos de efectivo. Tal designación se efectúa instrumento por instrumento.

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", con excepción de los movimientos en el valor razonable de los pasivos designados a valor razonable con cambios en resultados debido a cambios en el riesgo de crédito propio. Dichos cambios en el valor razonable se registran en otros resultados integrales y no se reclasifican a 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.

El valor razonable de estos instrumentos se calcula utilizando las cotizaciones vigentes al cierre de cada ejercicio en mercados activos, de ser representativas.

En caso de no contar con un mercado activo, se utilizaron técnicas de valoración que incluyeron la utilización de operaciones de mercado realizadas en condiciones de independencia mutua, entre partes interesadas y debidamente informadas, siempre que estén disponibles, así como referencias al valor razonable actual de otro instrumento que es sustancialmente similar, o bien el análisis de flujos de efectivo descontados. La estimación de los valores razonables se explica con mayor detalle en el apartado "Juicios, estimaciones y supuestos contables" de la presente nota.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

▪ **Activos financieros valuados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:**

Un activo financiero es clasificado a valor razonable con cambios en otros resultados integrales cuando: (i) el instrumento se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante la obtención de los flujos de fondos contractuales y la venta del mismo y; (ii) los términos contractuales del mismo cumplen con la evaluación de que los flujos de efectivo son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

Los instrumentos financieros valuados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales se registran en el Estado de Situación Financiera a valor razonable. Las ganancias y pérdidas derivadas de cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales en el rubro "Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI". Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas por diferencias de cambio y el deterioro se reconocen en resultados de la misma manera que para los activos financieros medidos al costo amortizado y se imputan en los rubros "Ingresos por intereses", "Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera" y "Cargo por incobrabilidad", respectivamente.

En la baja en cuentas, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidas en otros resultados integrales se reclasifican a resultados.

▪ **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 la previsión por riesgo de incobrabilidad, de corresponder.

Los ingresos por intereses y el deterioro son registrados en el Estado de Resultados 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 – Previsiones 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.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

3.4.3. Efectivo y Depósitos en Bancos:

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

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

Las compras de instrumentos financieros con el compromiso de su retrocesión no opcional a un precio determinado (pases) se registran en el Estado de Situación Financiera como una financiación otorgada, en el rubro "Operaciones de pase".

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 el rubro "Ingresos por intereses".

3.4.5. Préstamos y otras financiaciones:

Son activos financieros distintos a un derivado que la Entidad y su subsidiaria mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales y cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente.

Los préstamos y otras financiaciones se registran cuando se realiza el desembolso de los fondos a favor de los clientes. Posteriormente al reconocimiento inicial, los préstamos y otras financiaciones son valuados al costo amortizado usando el método del interés efectivo, menos la previsión por riesgo de incobrabilidad. El costo amortizado es 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 se imputan en resultados en el rubro "Ingresos por intereses". Las pérdidas originadas por el deterioro se incluyen en el Estado de Resultados en el rubro "Cargos por incobrabilidad" y su evolución se expone en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad". La estimación del deterioro se explica con mayor detalle en el apartado "Juicios, estimaciones y supuestos contables" de la presente nota.

Las garantías otorgadas y responsabilidades eventuales se registran en notas a los estados financieros consolidados (fuera de balance) cuando se emiten los documentos que soportan dichas facilidades de crédito y son inicialmente reconocidas al valor razonable de la comisión recibida, en el rubro "Otros pasivos financieros" del Estado de Situación Financiera. Posteriormente al reconocimiento inicial, el pasivo por cada garantía es registrado por el mayor valor entre la comisión amortizada y la mejor estimación del gasto requerido para cancelar cualquier obligación financiera que surja como resultado de la garantía financiera.

Cualquier incremento en el pasivo relacionado a una garantía financiera se registra en resultados. La comisión recibida se va reconociendo en el rubro "Ingresos por comisiones" del Estado de

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

Resultados, sobre la base de su amortización en línea recta durante la vigencia de la garantía financiera otorgada.

3.4.6. Pasivos financieros:

Después del reconocimiento inicial, la totalidad de los pasivos financieros son valuados al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. 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".

3.4.7 Instrumentos de patrimonio valuados a valor razonable con cambios en resultados:

Representa 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 Resultados cuando se ha establecido el derecho a recibir el pago.

3.4.8. Instrumentos financieros 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 se encuentran valuadas al valor razonable de los contratos y son efectuadas por la Entidad con el objetivo de intermediación por cuenta propia, con excepción de aquellas que están designadas en relaciones de cobertura (ver Nota 8). Los resultados generados se encuentran imputados en los resultados de cada ejercicio en el rubro "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados".

3.4.9. 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.

En ciertos acuerdos de transferencia la Entidad ha retenido los derechos contractuales para recibir los flujos de efectivo de un activo financiero -el activo original- pero ha asumido la obligación contractual de pagar aquellos flujos de efectivo a una o más entidades (i) no estando obligada a pagar importe alguno a los posibles beneficiarios salvo que se produzca el cobro del importe equivalente del activo original; (ii) no pudiendo vender ni pignorar el activo; (iii) teniendo la obligación de remitir sin retraso significativo cualquier flujo de efectivo cobrado en nombre de los posibles beneficiarios.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

Una transferencia sólo califica para la baja en cuentas si (i) la Entidad ha transferido sustancialmente todos los riesgos y recompensas del activo o (ii) no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo considerando que el control se transfiere si, y sólo si, el cesionario tiene la capacidad práctica de vender el activo en su totalidad a un tercero no relacionado y es capaz de ejercer esa capacidad unilateralmente sin imponer restricciones adicionales a la transferencia.

Si la Entidad no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y recompensas inherentes a la propiedad de un activo transferido, y ha retenido control sobre este, continuará reconociendo el activo transferido en la medida en que se encuentre expuesta a cambios en el valor del activo transferido:

- Cuando la implicación continuada de la Entidad tome la forma de garantía del activo transferido, la cuantía de la implicación continuada de la Entidad será el menor entre (i) el importe del activo y (ii) el importe máximo de la contraprestación recibida que se podría requerir devolver a la Entidad ("el importe de la garantía").
- Cuando la implicación toma la forma de una opción comprada o emitida (o ambas) sobre el activo transferido, la cuantía de la implicación continuada de la Entidad será el importe del activo transferido que la Entidad pueda volver a comprar. Sin embargo, en el caso de una opción de venta emitida sobre un activo que se mida a su valor razonable, la cuantía de la implicación continuada de la Entidad estará limitada al menor entre el valor razonable del activo transferido y el precio de ejercicio de la opción.
- Cuando la implicación continuada de la Entidad tome la forma de una opción que se liquide en efectivo, o de una cláusula similar sobre el activo transferido, la cuantía de la implicación continuada se medirá de la misma forma que si se tratase de opciones no liquidadas en efectivo.

En los casos en que se continúa reconociendo un activo en la medida de su implicación continuada, reconocerá también un pasivo asociado. El pasivo asociado se medirá de forma que el neto entre los importes en libros del activo transferido y del pasivo asociado sea: (i) el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos por la Entidad, si el activo transferido se mide al costo amortizado; o (ii) igual al valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos por la Entidad, cuando se midan independientemente, si el activo transferido se mide por el valor razonable.

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".

3.4.10. Reclasificación de activos y pasivos financieros:

Ni la Entidad ni su subsidiaria efectúan reclasificaciones de sus activos financieros luego de su reconocimiento inicial, excepto en circunstancias excepcionales cuando cambia su modelo de

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

negocio para gestionar los activos financieros, producto de cambios externos o internos significativos para las operaciones de la Entidad. Los pasivos financieros nunca se reclasifican. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, ni la Entidad ni su subsidiaria efectuaron reclasificaciones.

3.4.11. Arrendamientos (leasing) financieros:

La Entidad otorga préstamos a través de arrendamientos financieros, reconociendo el valor actual de los pagos de arrendamiento como un activo, los cuales registra en el Estado de Situación Financiera en el rubro "Préstamos y otras financiaciones". La diferencia entre el valor total por cobrar y el valor presente de la financiación es reconocida como intereses a devengar. Este ingreso es reconocido durante el plazo del arrendamiento utilizando el método del interés efectivo, el cual refleja una tasa de retorno constante y se imputa en resultados en el rubro "Ingresos por intereses". Las pérdidas originadas por el deterioro se incluyen en el Estado de Resultados en el rubro "Cargos por incobrabilidad" y su evolución se expone en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad". La estimación del deterioro se explica con mayor detalle en el apartado "Juicios, estimaciones y supuestos contables" de la presente nota.

3.4.12. Propiedad y equipo:

La Entidad y su subsidiaria eligieron el modelo de costo para todas las clases de activos del rubro.

Estos bienes se encuentran registrados a su costo de adquisición histórico reexpresado, menos las correspondientes depreciaciones acumuladas y el deterioro en caso de ser aplicable.

El costo de adquisición histórico incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Los costos de mantenimiento y reparación se registran en resultados, toda renovación y mejora significativa es activada únicamente cuando es probable que se produzcan beneficios económicos futuros que excedan el rendimiento originalmente evaluado para el activo.

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

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

3.4.13. Activos Intangibles:

Los activos intangibles incluyen software y licencias.

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente al costo. Después del reconocimiento inicial, se contabilizan al costo reexpresado menos las amortizaciones acumuladas y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de corresponder. Los activos intangibles

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

generados internamente no se activan y el desembolso se refleja en el estado del resultado integral en el ejercicio en el que se incurre en el desembolso.

La amortización se calcula en forma lineal, aplicando tasas anuales a lo largo de las vidas útiles estimadas de los intangibles.

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.

A continuación, se presenta un resumen de las políticas contables aplicadas a los activos intangibles:

	Software y Licencias	Mejoras sobre inmuebles de terceros
Vidas útiles	De 2 a 5 años	En función del contrato de alquiler
Método de amortización utilizado	Mes de alta completo	Mes de alta completo
Generado internamente o adquirido	Adquirido	Adquirido

3.4.14. Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión se registran en el Estado de Situación Financiera en el rubro "Otros activos no financieros" y se miden inicialmente por su costo de adquisición reexpresado, incluidos los costos de transacción, menos las correspondientes depreciaciones acumuladas y el deterioro en caso de ser aplicable.

Las propiedades de inversión se dan de baja, ya sea en el momento de su venta o cuando la propiedad de inversión se retira del uso en forma permanente y no se espera recuperar beneficio económico alguno de su venta. La diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo se reconoce en el estado de resultados en el ejercicio en el que el activo es dado de baja, en el rubro "Otros ingresos operativos".

Se realizan transferencias a o desde las propiedades de inversión solamente cuando existe un cambio en el uso del activo. Para una transferencia desde una propiedad de inversión hacia un componente de propiedad y equipo, el costo atribuido tomado en cuenta para su posterior contabilización es el valor razonable del activo a la fecha del cambio de uso. Si un componente de propiedad y equipo se transfiere a una propiedad de inversión, la Entidad contabiliza el activo hasta la fecha del cambio de uso de acuerdo con la política establecida para propiedades y equipo.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

3.4.15. Deterioro de activos no financieros:

La Entidad y su subsidiaria evalúan, al menos en cada fecha de cierre de ejercicio, si existen eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor de los activos no financieros puede verse deteriorados o si existen indicios que un activo no financiero pueda estar deteriorado. Si existe algún indicio o cuando una prueba anual de deterioro es requerida para un activo, la Entidad efectúa una estimación del valor recuperable del mismo. En caso de que el valor contable de un activo (o unidad generadora de efectivo) sea mayor a su valor recuperable, el activo (o unidad generadora de efectivo) se considera deteriorado y se reduce el saldo a su valor recuperable.

Para los activos no financieros se efectúa una evaluación en cada fecha de presentación de los estados financieros consolidados respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente pueda ya no existir o pueda haber disminuido. Una pérdida por deterioro reconocida previamente es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el valor recuperable del activo desde que se reconoció la última pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado a su valor recuperable.

La Entidad y su subsidiaria han realizado dichas proyecciones y, en virtud de que el valor recuperable de los activos (valor de uso) excede a su valor en libros, han determinado que no debe reconocer ajuste alguno por concepto de deterioro de valor.

3.4.16. Provisiones:

La Entidad y su subsidiaria reconocen una provisión cuando y sólo cuando se dan las siguientes circunstancias: a) tienen 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 o su subsidiaria tengan 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 y su subsidiaria. Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. 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, según corresponda.

Las provisiones registradas por la Entidad y su subsidiaria son objeto de revisión en la fecha de cierre de cada ejercicio 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 o su subsidiaria deban 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,

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

cuando la posibilidad de que deba efectuarse el desembolso sea remota, no se efectúa revelación alguna.

3.4.17. Reconocimiento de ingresos y egresos:

a) 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”, el cual se explica en el acápite “Activos financieros medidos a costo amortizado – 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.

b) 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.

c) Comisiones por servicios, honorarios y conceptos similares:

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.

d) Ingresos y egresos no financieros:

Se reconocen contablemente en base a las condiciones para el reconocimiento fijadas en el Marco Conceptual, como ser el requerimiento de que los resultados deban estar devengados.

3.4.18. Impuesto a las ganancias:

El impuesto a las ganancias se calcula en base a los estados financieros individuales de la Entidad y su subsidiaria.

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, excepto cuando se trata de partidas que deban ser reconocidas directamente en Otros Resultados Integrales. En este caso, cada partida se

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

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 corresponde a la sumatoria de los cargos de las distintas sociedades que conforman el Grupo, los cuales fueron determinados, en cada caso, mediante la aplicación de la tasa del impuesto sobre el resultado impositivo, conforme a la Ley de Impuesto a las Ganancias, o normativa equivalente, de los países en los que alguna subsidiaria opera.

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 esperan 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 y su subsidiaria esperan recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos a la fecha de cierre de cada período/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.

3.4.19. Información por segmentos:

La Entidad considera un segmento de negocio al grupo de activos y operaciones comprometidos en proporcionar servicios que están sujetos a riesgos y retornos que son diferentes a los de otros segmentos de negocio. Para dichos segmentos existe información financiera por separado, la cual es evaluada periódicamente por los encargados de tomar las principales decisiones operativas relacionadas con la asignación de recursos y evaluación del rendimiento. La información por segmentos se expone en Nota 22.

3.4.20. Actividades fiduciarias y de gestión de inversiones:

La Entidad y su subsidiaria proporcionan servicios de custodia, administración, manejo de inversiones y asesoría 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 consolidados, pues no son activos de ninguna de las dos Entidades. Las comisiones generadas por estas actividades se incluyen en la cuenta "Otros Ingresos Operativos" del Estado de Resultados. La información sobre actividad fiduciaria se expone en la Nota 25.

3.4.21. Juicios, estimaciones y supuestos contables:

La preparación de los estados financieros consolidados de acuerdo con las NIIF requiere la elaboración y consideración, por parte de la Gerencia de la Entidad y su subsidiaria, 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

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

contingentes a la fecha de cierre del período/ 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 significativos 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 la previsión por riesgo de incobrabilidad de préstamos, la valuación de los instrumentos financieros a valor razonable, las provisiones y el cargo por impuesto a las ganancias.

3.4.22. Empresa en marcha:

La Entidad evaluó su capacidad para continuar como una empresa en marcha y está satisfecha que tiene los recursos para continuar en el negocio en el futuro previsible. A la fecha de los presentes estados financieros, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan generar dudas sobre la posibilidad de que la Entidad siga operando normalmente como empresa en marcha. Por lo tanto, los presentes estados financieros se prepararon sobre la base de la empresa en marcha.

3.4.23. Medición del valor razonable de instrumentos financieros:

En los casos en que el valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros registrados en el estado de situación financiera no pueda medirse en base a las cotizaciones de mercados activos, dicho valor razonable se determina mediante la utilización de técnicas de valoración que incluyen un modelo de flujos de efectivo descontados.

Cuando es posible, los datos de entrada de los que se nutren estos modelos se toman de mercados observables, pero cuando no es así, se requiere un grado de juicio discrecional para determinar los valores razonables. Estos juicios incluyen la consideración de datos de entrada tales como el riesgo de liquidez, el riesgo de crédito y la volatilidad.

Los cambios en los supuestos relacionados con estos factores podrían afectar el valor razonable informado de los instrumentos financieros.

La metodología de determinación de los valores razonables se explica con mayor detalle en la Nota 21.

3.4.24. Previsión por riesgo de incobrabilidad y previsión por compromisos eventuales:

Se constituyeron sobre la base del riesgo de incobrabilidad estimado de la asistencia crediticia de la Entidad, el cual resulta, entre otros aspectos, de la evaluación del grado de cumplimiento de los deudores y de las garantías que respaldan las respectivas operaciones considerando las disposiciones de la Comunicación "A" 2950 y complementarias del BCRA y las políticas de provisionamiento de la Entidad.

En los casos de préstamos con provisiones específicas que sean cancelados o generen reversión de provisiones constituidas en el corriente ejercicio, y en los casos en que las provisiones constituidas en

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

ejercicios anteriores resulten superiores a las que se consideran necesarias, el exceso de previsión es reversado con impacto en el resultado del corriente ejercicio.

3.4.25. Subsidios:

Los subsidios que compensan gastos incurridos, o prestan apoyo financiero inmediato a la Entidad, sin costos posteriores, son reconocidos en resultados como "Otros ingresos operativos" sobre una base sistemática en los períodos en los cuales se reconocen los gastos que el subsidio intenta compensar, a menos que las condiciones para recibir el subsidio se cumplan después de que los gastos relacionados hayan sido reconocidos, en cuyo caso, el subsidio se reconoce en resultados cuando resulta cobrable.

3.5. Bases de consolidación

Los presentes estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, ingresos y gastos de BICE Fideicomisos S.A. Las transacciones entre las entidades consolidadas son eliminadas íntegramente. El resultado y cada componente de otros resultados integrales se atribuyen a la controladora y a las participaciones no controladoras, incluso si esto provoca que éstas últimas tengan un saldo deficitario.

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 como una utilidad o pérdida, y cualquier inversión retenida se reconoce a valor razonable en la fecha de pérdida de control.

La información contable de BICE Fideicomisos S.A., ha sido elaborada 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 esta última. En caso de que fuera necesario, se realizaron los ajustes correspondientes a la información contable de BICE Fideicomisos para que las políticas contables utilizadas por la Entidad sean uniformes.

Por otra parte, las participaciones no controladoras representan la porción del resultado y del patrimonio neto que no pertenece, directa o indirectamente, a la Entidad y en los presentes estados financieros consolidados se exponen como una línea separada en los Estados de Situación Financiera, de Resultados, de Otros Resultados Integrales y de Cambios en el Patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad ha consolidado sus estados financieros con los estados contables de BICE Fideicomisos S.A. y Fundación BICE.

Denominación	Domicilio	País	Actividad Principal
BICE Fideicomisos S.A.	25 de Mayo 526 – CABA	Argentina	Administración fiduciaria
Fundación BICE	Bartolome Mitre 836 - CABA	Argentina	Entidad sin fines de lucro

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

Subsidiaria	Acciones		% de la Entidad		% de la Participación no controladora	
	Tipo	Cantidad	Capital	Votos	Capital	Votos
BICE Fideicomisos S.A.	Ordinaria	5.760.488	99,46 %	99,46 %	0,54%	0,54%
Fundación BICE			(a)	-		

El Directorio de la Entidad considera que no existen otras sociedades que deban ser incluidas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

AI 31/12/2022	Entidad	BICE Fideicomisos S.A.	Fundación BICE	Eliminaciones	Entidad Consolidado
Activo	207.397.976	5.838.151	500	(4.964.174)	208.272.453
Pasivo	(143.984.754)	(937.811)	-	89.796	(144.832.769)
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	(63.413.222)	(4.873.878)	(500)	4.874.378	(63.413.222)
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras	-	(26.462)	-	-	(26.462)
Resultado neto del ejercicio	1.130.554	634.899	(339)	(634.560)	1.130.554
Resultado neto del ejercicio atribuible a no controladoras	-	3.447	-	-	3.447
Total Otro Resultado Integral	(422.571)	-	-	-	(422.571)

AI 31/12/2021	Entidad	BICE Fideicomisos S.A.	Eliminaciones	Entidad Consolidado
Activo	246.038.679	6.011.123	(4.410.677)	247.639.125
Pasivo	(183.333.440)	(1.727.117)	149.686	(184.910.871)
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	(62.705.239)	(4.284.006)	4.284.006	(62.705.239)
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras	-	-	(23.015)	(23.015)
Resultado neto del ejercicio	2.267.132	496.031	(493.353)	2.269.810
Resultado neto del ejercicio atribuible a no controladoras	-	-	2.678	2.678
Total Otro Resultado Integral	272.275	-	-	272.275

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

3.6. Normas Contables emitidas aún no vigentes

Tal lo indicado en Nota 2 el BCRA postergó para las entidades del Grupo "B" la vigencia del punto 5.5 de la NIIF 9 (Deterioro) que será aplicable a partir del 1° de enero de 2024.

El IASB emitió "Clasificación de deudas en corrientes o no corrientes (Modificación de la NIC 1)", con vigencia a partir de ejercicios iniciados el 1 de enero de 2023. Dicha modificación:

1. clarifica que la clasificación de deudas como corriente o no corriente debería basarse en derechos que existentes al cierre del ejercicio de reporte;
2. clarifica que la clasificación no se afecta por la expectativa sobre si la entidad ejercerá sus derechos a diferir el pago de una deuda, y
3. clarifica que las cancelaciones son transferencias de la contraparte de efectivo, instrumentos de patrimonio y otros activos o servicios.

La Entidad no adoptó anticipadamente esta modificación en los presentes estados financieros.

No hay otras normas que no sean efectivas todavía y que se espere que tengan un efecto significativo para la Entidad.

3.7. Juicios y estimaciones

Los juicios significativos realizados por la Dirección en la aplicación de las políticas contables, así como las premisas y estimaciones sobre incertidumbres al 31 de diciembre de 2022 son los mismos descriptos en la Nota 3.4.21.

Asimismo, la Entidad aplica las mismas metodologías para la determinación de los valores razonables y los mismos criterios para la clasificación de los niveles de jerarquía de valores razonables descriptos en la Nota 21 a los presentes estados financieros consolidados.

NOTA 4 - ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA Y BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

Descripción	Fecha de inicio	Objeto de cobertura	Importe línea que garantiza	Tasa Línea	Vigencia Línea	Valor en libros al 31/12/2022
Títulos otorgados en garantía por operatoria con MAE	15/05/2017	Operatoria	N/A	N/A	N/A	321.000
Títulos otorgados en garantía por operatoria con ROFEX	12/12/2017	Operatoria	N/A	N/A	N/A	1.187.700
Títulos otorgados en garantía por operatoria con BYMA	11/09/2020	Operatoria	N/A	N/A	N/A	4.815
Depósitos de efectivo en garantía de alquileres	(*)	Alquileres	N/A	N/A	N/A	3.671
Cuenta Garantía BCRA	N/A	Operatoria	N/A	N/A	N/A	1.754
Total						1.518.940

Descripción	Fecha de inicio	Objeto de cobertura	Importe línea que garantiza	Tasa Línea	Vigencia Línea	Valor en libros al 31/12/2021
Títulos otorgados en garantía por operatoria con BCRA						
- Programa DESARROLLO SAN JUAN	12/03/2015	Subasta	6.000	10%	15 años máximo	7.971
Títulos otorgados en garantía por Programa FONDEFIN	10/04/2017	Subasta	4.000	11,1%	Capital de Trabajo: 1 año / Inversión: 3 a 10 años	9.058
Títulos otorgados en garantía por operatoria con MAE	15/05/2017	Operatoria	N/A	N/A	N/A	362.315
Títulos otorgados en garantía por operatoria con ROFEX	12/12/2017	Operatoria	N/A	N/A	N/A	2.253.003
Títulos otorgados en garantía por operatoria con BYMA	11/09/2020	Operatoria	N/A	N/A	N/A	5.435
Depósitos de efectivo en garantía de alquileres	(*)	Alquileres	N/A	N/A	N/A	807
Cuenta Garantía BCRA	N/A	Operatoria	N/A	N/A	N/A	366
Total						2.638.955

(*) Alquileres vigentes a la fecha de cierre del ejercicio.

La Gerencia de la Entidad estima que no se producirán pérdidas por las restricciones sobre los activos mencionados precedentemente.

NOTA 5 - OPERACIONES DE PASE

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad mantenía concertadas operaciones de pase activo de Títulos Públicos y Letras del BCRA por \$ 3.199.189 miles (Anexo O) y \$ 52.200.549 miles, cuyos vencimientos se produjeron el 2 de enero de 2023, y entre el 3 y 6 de enero de 2022 respectivamente.

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase activo concertadas durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 ascienden a \$ 6.309.399 miles y \$ 9.842.908 miles, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses" (Anexo Q).

NOTA 6 - CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

Los movimientos de esta previsión durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 se exponen en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad". Las siguientes tablas muestran la evolución de las provisiones por cartera de préstamos y otras financiaciones:

	Cartera Comercial	Cartera Consumo	
	Prev. determinadas individualmente	Prev. no determinadas individualmente	Total (*)
Al 31 de diciembre de 2021	2.455.477	1.304.166	3.759.643
Cargos (Anexo R)	1.702.348	553.060	2.255.408
Desafectaciones (Anexo R)	(745.998)	(170.066)	(916.064)
Aplicaciones (Anexo R)	(1.024.900)	(213.438)	(1.238.338)
Resultados monetarios (Anexo R)	(1.740.363)	(456.649)	(2.197.012)
Al 31 de diciembre de 2022 (**)	646.564	1.017.073	1.663.637

	Cartera Comercial	Cartera Consumo	
	Prev. determinadas individualmente	Prev. no determinadas individualmente	Total (*)
Al 31 de diciembre de 2020	7.034.262	1.971.529	9.005.791
Cargos	1.612.005	1.080.629	2.692.634
Desafectaciones	(582.457)	(807.334)	(1.389.791)
Aplicaciones	(3.016.894)	(240.794)	(3.257.688)
Resultados monetarios	(2.591.439)	(699.864)	(3.291.303)
Al 31 de diciembre de 2021 (**)	2.455.477	1.304.166	3.759.643

(*) Se ha incluido provisiones adicionales a las mínimas previstas por normas del BCRA a ciertos clientes en base a la situación particular, el cual fue aprobado por el Directorio de la Entidad a diciembre 2019.

(**) Anexos B, C y R

NOTA 7 - OPERACIONES CONTINGENTES

Para satisfacer necesidades financieras específicas de los clientes, la política crediticia de la Entidad también 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

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

riesgos crediticios adicionales a los reconocidos en el Estado de Situación Financiera y son, por lo tanto, parte integrante del riesgo total de la Entidad.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad no mantiene saldos por operaciones contingentes.

NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

La Entidad celebra operaciones de derivados para fines de negociación y de gestión de riesgos. Al inicio, los derivados a menudo implican sólo un intercambio mutuo de promesas con poca o ninguna inversión. Sin embargo, estos instrumentos con frecuencia implican un alto grado de apalancamiento y son muy volátiles. Un movimiento relativamente pequeño en el valor del activo subyacente podría tener un impacto significativo en los resultados. Asimismo, los derivados extrabursátiles pueden exponer a la Entidad a los riesgos asociados con la ausencia de un mercado de intercambio en el que cerrar una posición abierta.

La exposición de la Entidad por contratos de derivados se monitorea regularmente como parte de su marco general de gestión de riesgo. La información sobre los objetivos y las políticas de gestión del riesgo de crédito de la Entidad se incluye en la Nota 23.

A continuación, se describen los instrumentos financieros derivados de la Entidad:

8.1. Forwards y Futuros:

El siguiente cuadro muestra los valores nominales de estos instrumentos, expresados en miles, en la moneda de origen. Los valores nominales indican el volumen de transacciones pendientes al final del ejercicio y no son indicativos ya sea del riesgo de mercado o del riesgo de crédito.

	31/12/2022		31/12/2021	
	Valor Nominal U\$S miles	Valor Contable \$ miles	Valor Nominal U\$S miles	Valor Contable \$ miles
Compra de contratos de Futuros	-	-	2.000	(389)
Compras a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente	-	-	2.000	(389)
Venta de contratos de futuros	(2.000)	700	(5.000)	1.188
Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente	(2.000)	700	(5.000)	1.188
Total derivados de cobertura económica	(2.000)	700	(3.000)	799
Total Instrumentos financieros derivados	(2.000)	700	(3.000)	799

En el cuadro precedente se muestran los valores razonables de los instrumentos financieros derivados registrados como activos o pasivos en el Estado de Situación Financiera. Las variaciones en los valores razonables se imputaron a resultados, cuya apertura se expone en el Anexo Q "Apertura de Resultados", salvo tratamiento específico bajo contabilidad de coberturas - cuando corresponda - que se reconocen como otro resultado integral dentro del Estado del Resultado Integral.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

NOTA 9 - ARRENDAMIENTOS

De acuerdo con la NIIF 16, a partir del ejercicio iniciado el 1° de enero de 2019, el Grupo evalúa todos los contratos celebrados para identificar si los mismos contienen un arrendamiento, es decir, el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

9.1. Compromisos por arrendamientos operativos – el Grupo en carácter de arrendatario:

La Entidad y su subsidiaria celebraron contratos comerciales de arrendamiento de oficinas, máquinas fotocopiantes y dispenser de agua. Estos contratos de arrendamiento tienen un plazo promedio de entre uno y siete años y no existen restricciones para la Entidad y su subsidiaria por los mismos. De acuerdo con las exenciones permitidas por la NIIF 16, la Entidad y su subsidiaria optaron por no aplicar las normas de reconocimiento y medición relacionadas con los contratos de arrendamientos de corto plazo y aquellos en los cuales los activos subyacentes son de bajo valor.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo de los activos reconocidos por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento mencionados asciende a \$ 221.411 miles y \$ 442.921 miles, respectivamente (Anexo F). Dichos activos se midieron al costo, neto de las depreciaciones y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor, y se imputaron en el Rubro "Propiedad y Equipo". Los cargos por depreciación de los bienes por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021 ascienden a \$ 247.570 miles (Anexo F) y \$ 247.911 miles, respectivamente y se reconocen dentro del Rubro "Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes".

Por su parte, el saldo por los pasivos originados por los contratos de arrendamiento al 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende a \$ 195.979 miles y \$ 427.362 miles, respectivamente (Nota 14.2). Dichos pasivos se midieron al valor presente de los pagos por arrendamiento descontados a las tasas implícitas de los mismos, incrementados por los intereses devengados menos los pagos realizados, y se imputaron en el Rubro "Otros pasivos financieros" (Nota 14.2). Los intereses devengados de dichos pasivos por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 ascienden a \$ 17.609 miles y \$ 33.830 miles, respectivamente y se reconocen en el Rubro "Otros Gastos Operativos" (Nota 19.6).

9.2. Compromisos por arrendamientos financieros y contratos de alquiler con opción de compra:

La Entidad celebró a su vez contratos de arrendamientos financieros relacionados con maquinarias y vehículos. El importe en libros de los bienes incorporados bajo arrendamientos financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende a \$ 8.933.585 miles y \$ 9.922.954 miles, respectivamente. Estos activos se encuentran gravados como garantía de los arrendamientos financieros respectivos.

La siguiente tabla muestra la conciliación entre la inversión bruta total de los arrendamientos financieros y el valor actual de los pagos mínimos a recibir por los mismos:

Plazo	Saldo al 31/12/2022		Saldo al 31/12/2021	
	Inversión Total	Valor actual de los pagos mínimos	Inversión Total	Valor actual de los pagos mínimos
De 1 a 5 años	8.933.585	6.701.786	14.775.474	9.922.954
Total	8.933.585	6.701.786	14.775.474	9.922.954

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTE DE ADMINISTRACION

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 las provisiones acumuladas por riesgo de incobrabilidad ascienden a \$ 221.208 miles y \$ 1.171.297 miles respectivamente (Anexo R).

9.3. Compromisos por arrendamientos operativos – la Entidad en carácter de arrendador:

La Entidad celebró contratos comerciales de arrendamiento de sus propiedades de inversión, que incluyen dos inmuebles. El plazo de estos arrendamientos es de:

Inmueble	Plazo total del arrendamiento
Inmueble Puerto Deseado	2 años
Inmueble Carlos Pellegrini 675	3 años

Los cobros mínimos futuros por contratos de arrendamientos operativos no cancelables, son los siguientes:

Plazo	31/12/2022	31/12/2021
Hasta un año (*)	10.205	26.307
De 1 a 3 años	-	19.285
Total	10.205	45.592

(*) Se prolonga el contrato del Inmueble Puerto Deseado. Se están negociando las futuras condiciones

NOTA 10 - INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS y NEGOCIOS CONJUNTOS

A continuación, se provee información sobre las subsidiarias de la Entidad.

Denominación	Domicilio	País	Actividad Principal
BICE Fideicomisos S.A.	25 de Mayo 526 - CABA	Argentina	Administración fiduciaria
Fundación BICE	Bartolome Mitre 836 - CABA	Argentina	Entidad sin fines de lucro

Denominación	Participación al	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
BICE Fideicomisos	99,46%	99,46%
Fundación BICE	(a)	-

(a) el Directorio del BICE resolvió constituir la Fundación BICE, siendo la Entidad su único miembro fundador. La misma fue constituida el 18 de agosto de 2021 y fue aprobada a funcionar por la Inspección General de Justicia mediante la Resolución 190/2022 del día 16 de marzo de 2022.

La Entidad se comprometió a integrar \$ 500 miles que conformarán el patrimonio inicial de la Fundación; asumiendo adicionalmente el compromiso de donar para el primer trienio de existencia de

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

la Fundación los siguientes importes: el primer año \$ 10.000 miles, el segundo año \$ 12.000 miles y el tercer año \$ 13.000 miles.

La información contable de BICE Fideicomisos S.A., ha sido elaborada a las mismas fechas y por los mismos períodos/ejercicios contables que los del Grupo, utilizando de manera uniforme políticas contables concordantes con las aplicadas por esta última. En caso de que fuera necesario, se realizaron los ajustes correspondientes a la información contable de BICE Fideicomisos para que las políticas contables utilizadas por el Grupo sean uniformes.

La Entidad no mantiene participaciones en asociadas ni en negocios conjuntos a la fecha de los presentes estados financieros.

NOTA 11 - PARTES RELACIONADAS

Parte relacionada es toda persona o entidad que está relacionada con la Entidad:

- Ejerce control o control conjunto sobre la Entidad o sus subsidiarias;
- Ejerce influencia significativa sobre la Entidad o sus subsidiarias;
- Es un miembro del personal clave de la gerencia de la Entidad o de la controladora de la Entidad o sus subsidiarias;
- Miembros del mismo grupo;

De acuerdo con la NIC 24 el personal clave de la dirección son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Entidad, ya sea directa o indirectamente. De acuerdo con dicha definición, la Entidad al 31 de diciembre de 2022 y 2021 considera como personal clave a los miembros del Directorio y al Gerente General.

Se detallan a continuación las transacciones y saldos más significativos con partes relacionadas, de acuerdo la excepción del párrafo 25 de la NIC 24 y considerando que los accionistas son BNA y el Ministerio de Economía.

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Ministerio de Economía		
Préstamos y otras financiaciones	1.163.698	932.615
Otros activos financieros	7.138.516	245.194
Plazo Fijo	(2.509.114)	-
Otros pasivos financieros (Nota 14.2)	(33.595.947)	(29.878.060)
BNA		
Efectivo y depósitos en bancos	14.064.698	4.473.907
Préstamos y otras financiaciones	8.857.575	17.833.403
Financiaciones recibidas del BCRA y otras Entidades Financieras (Nota 15)	(705.637)	(1.013.656)
Otros pasivos financieros (Nota 14.2)	(226.228)	(352.542)

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

Los préstamos y los depósitos con partes relacionadas se realizan de acuerdo con las condiciones de mercado para otros clientes.

Los resultados generados por las transacciones con partes relacionadas se detallan a continuación:

	Acumulado al 31/12/2022	Acumulado al 31/12/2021
Ministerio de Economía		
Ingresos por intereses	79.025	8.096.604
Egresos por intereses	(4.745.690)	(169.080)
Ingresos por comisiones	227	4.141
BNA		
Ingresos por Intereses	111.886	12.609
Egresos por intereses	(64.462)	(304.345)
Egresos por comisiones	(785)	(28.775)
Otros ingresos operativos	115.068	-
Cargo por incobrabilidad	-	(98.182)

No existen miembros del Directorio que ejerzan cargos ejecutivos en la Entidad, por lo cual no obtienen otro tipo de remuneración y no es política de la Entidad otorgar participaciones patrimoniales en la Entidad en concepto de remuneración, ni otros tipos de beneficios. La Entidad no participó en transacciones con su Directorio, no les otorgó ningún préstamo, ni existe ninguna operación propuesta con dichas personas.

La Entidad no mantiene préstamos otorgados a Directores y otro personal clave de la Gerencia garantizados con acciones. La remuneración del personal clave de la Dirección, correspondiente a sueldos, honorarios y gratificaciones, asciende a \$ 256.599 miles y \$ 268.392 miles por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los préstamos a empleados ascienden a \$ 117.490 miles y \$ 27.201 miles, respectivamente.

NOTA 12 – BENEFICIOS A EMPLEADOS A PAGAR**12.1. Beneficios a corto plazo**

Los saldos a pagar a empleados por los beneficios a corto plazo se detallan a continuación:

	31/12/2022	31/12/2021
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	206.333	226.521
Provisión vacaciones no gozadas	446.382	532.993
Provisión bono desempeño	473.846	-
Total beneficios a corto plazo (Nota 14.4)	1.126.561	759.514

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

12.2. Beneficios a largo plazo

La provisión registrada contablemente por los beneficios a largo plazo se detalla a continuación:

	31/12/2022	31/12/2021
Premio por los 5 años	249	251
Premio por los 10 años	4.934	6.561
Premio por los 20 años	8.406	9.969
Premio por los 30 años	5.158	-
Total beneficios a largo plazo (Nota 14.4)	18.747	16.781

12.3. Beneficios post-empleo

La provisión registrada contablemente por el beneficio post-empleo se detalla a continuación:

	31/12/2022	31/12/2021
Beneficio post-empleo (Nota 16 y Anexo J)	617.209	510.898
Total beneficios post-empleo	617.209	510.898

12.4 Supuestos clave utilizados en la medición del valor presente de las obligaciones por beneficios

Los principales supuestos clave utilizados para determinar las obligaciones por los planes de beneficios post empleo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, son los siguientes:

Tasa de descuento:	
Plan de beneficios Post Empleo Nominal	106,50%
Plan de beneficios Post Empleo Real	3,25%
Incrementos salariales futuros:	
Plan de beneficios Post Empleo Nominal	104,40%
Plan de beneficios Post Empleo Real	2,20%
Tasa de incremento del costo del plan de salud	100,00%

Para el cálculo del beneficio se considera (tanto para hombres como para mujeres) una tasa de rotación del 5% anual entre las edades 20 y 55 años y la tabla de mortalidad GAM 94 sin factores de mejoramiento.

Análisis de sensibilidad frente a cambios en los supuestos clave utilizados en la medición del valor presente de las obligaciones por beneficios

Un análisis de sensibilidad cuantitativo frente a un cambio en un supuesto clave significativo al 31 de diciembre de 2022 se ilustra a continuación:

Supuestos	Tasa de descuento real 3,25%		Incrementos salariales futuros reales 2,20%	
	Aumento +10%	Disminución -10%	Aumento +10%	Disminución -10%
Nivel de sensibilidad				
Efecto sobre la obligación neta por beneficios	-2,66%	+2,80%	+1,51%	-1,56%

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTE DE ADMINISTRACION

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

Supuestos	Expectativa de vida	
	Aumento 1 año	Disminución 1 año
Efecto sobre la obligación neta por beneficios	0,40%	-0,40%

Los análisis de sensibilidad antes mencionados se han determinado sobre la base de un método que extrapola el efecto sobre la obligación neta por beneficios como resultado de cambios razonablemente posibles en los supuestos clave utilizados al cierre del ejercicio sobre el que se informa.

NOTA 13 – ACTIVOS FIJOS**13.1. Propiedad y equipo**

El rubro comprende los bienes tangibles de propiedad del Grupo. Los movimientos de estos bienes al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se encuentran expuestos en el Anexo F “Movimiento de propiedad y equipo”.

13.2. Propiedades de inversión

El rubro comprende las propiedades de inversión de la Entidad, utilizados en su actividad específica. Los movimientos de estos bienes al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se encuentran expuestos en el Anexo F BIS “Movimiento de propiedades de inversión”.

13.3. Activos Intangibles

El rubro comprende los bienes intangibles de propiedad de la Entidad, utilizados en su actividad específica. Los movimientos de estos bienes al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se encuentran expuestos en el Anexo G “Movimiento de activos intangibles”.

NOTA 14 – OTROS ACTIVOS Y PASIVOS**14.1. Otros activos financieros**

Los otros activos financieros que mantiene la Entidad se detallan a continuación:

	Monto al 31/12/2022	Monto al 31/12/2021
Deudores Varios	8.497.596	1.994.645
Inversiones en Activos Financieros	588.970	883.391
Subtotal Otros Activos Financieros	9.086.566	2.878.036
Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(217.193)	(284.002)
Total Otros Activos Financieros	8.869.373	2.594.034

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

14.2. Otros pasivos financieros

Los otros pasivos financieros que mantiene la Entidad, se detallan a continuación:

	Deuda al 31/12/2022	Deuda al 31/12/2021
Secretaría de la Transformación Productiva (Ministerio de Economía) – PROCER (Nota 11)	439.229	905.917
Secretaría de la Transformación Productiva (Ministerio de Economía) – FONCER (Nota 11)	136.309	265.521
Línea Fondo Financiero para el Desarrollo de la Cuenca del Plata – FONPLATA – (Ministerio de Economía) (Nota 11)	605.522	1.716.539
Línea Banco Europeo de Inversiones (BEI) – (Ministerio de Economía) (Nota 11)	1.986.293	7.410.929
Línea Banco Mundial (Ministerio de Economía) (Nota 11)	6.013.330	8.179.477
Línea BID-GCF (Ministerio de Economía) (Nota 11)	6.316.878	4.924.087
Secretaría de la Transformación Productiva (Ministerio de Economía) – PROCER II (Nota 11)	11.287.078	4.942.697
Línea BID-Leasing (Foncer)	5.454.732	-
Arrendamientos financieros (Nota 9.1)	195.979	427.362
Administración del programa de competitividad de economías regionales (PROCER – Ministerio de Economía) (Nota 11)	1.356.576	1.532.893
Intereses acciones preferidas BNA (Nota 11)	226.228	352.542
Subtotal Otros Pasivos Financieros	34.018.154	30.657.964
Otros Pasivos Financieros	185.825	3.010.705
Total Otros Pasivos Financieros	34.203.979	33.668.669

14.3 Otros activos no financieros

Los otros activos no financieros que mantiene la Entidad, se detallan a continuación:

	Monto al 31/12/2022	Monto al 31/12/2021
Anticipos Honorarios Directores y Síndicos	188.838	205.634
Anticipos al personal	117.490	27.201
Pagos efectuados por adelantado	82.015	47.652
Anticipos por compra de bienes	85.492	259.210
Propiedades de inversión (Anexo F BIS)	781.153	798.935
Retenciones y percepciones impositivas	24.665	49.380
Subtotal Otros Activos No Financieros	1.279.653	1.388.012
Otros Activos no Financieros	11.897	22.149
Total Otros Activos no Financieros	1.291.550	1.410.161

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTE DE ADMINISTRACION

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

14.4. Otros pasivos no financieros

Los otros pasivos no financieros que mantiene la Entidad, se detallan a continuación:

	Deuda al 31/12/2022	Deuda al 31/12/2021
Provisión honorarios Directores	209.375	241.394
Provisión honorarios Síndicos	36.459	39.003
Bonificaciones cobradas por adelantado	168.342	446.343
Cobros efectuados por adelantado	40.758	753.042
Intereses cobrados por adelantado	80	156
Provisión beneficios a corto plazo para empleados (Nota 12.1)	1.126.561	759.514
Provisión beneficios a largo plazo para empleados (Nota 12.2)	18.747	16.781
Otros impuestos a pagar	2.088.128	1.493.071
Acreedores Varios	631.349	1.215.732
Subtotal Otros Pasivos no Financieros	4.319.799	4.965.036
Otros pasivos no financieros	18.662	17.702
Total Otros pasivos no financieros	4.338.461	4.982.738

NOTA 15 - FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

En el siguiente cuadro se detallan las financiaciones recibidas por la Entidad:

Concepto	Deuda al 31/12/2022	Deuda al 31/12/2021
China Development Bank (CDB)	10.763.097	18.062.809
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	2.078.142	2.345.524
Banco Interamericano de Desarrollo (BID) - Bono Sustentable	1.337.111	2.992.776
Agencia Francesa de Desarrollo (AFD)	8.105.775	10.150.027
Banco de la Nación Argentina (Nota 11)	705.637	1.013.656
Total Financiaciones recibidas del BCRA y Otras Instituciones Financieras	22.989.762	34.564.792

NOTA 16 - PROVISIONES

Comprende los montos estimados para hacer frente a obligaciones presentes de probable concreción.

En el Anexo J "Movimiento de provisiones" se muestra la evolución de las provisiones durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022. Cabe mencionar que los aumentos de provisiones en el Anexo J incluyen el incremento en el importe descontado producto del paso del tiempo y el efecto del cambio en la tasa de descuento.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las principales provisiones corresponden a:

- Provisión por contingencias: Incluye las siguientes provisiones:
 - ✓ Provisión por gastos judiciales del reclamo por Ingresos Brutos año 2002-2004: Corresponde a la provisión de honorarios que eventualmente sean regulados a los profesionales que intervinieron en el Expte. N° 14656/2009 (perito contador y abogados del GCBA). Se estima que dicha regulación y requerimiento de pago al 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende a \$ 502 miles y \$ 977 miles respectivamente.
 - ✓ Contingencias correspondientes a demandas laborales contra la Entidad. Se estima que dicha regulación y requerimiento de pago al 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende a un monto total de \$ 153.162 miles y \$ 263.494 miles respectivamente.
- Provisión por planes de beneficios definidos post-empleo: Corresponde a la provisión por beneficio post-empleo detallado en Nota 12.3.

En opinión de la Dirección de la Entidad y de sus asesores legales, no existen otros efectos significativos que los expuestos en los presentes estados financieros consolidados, cuyos montos y plazos de cancelación han sido registrados en base al valor actual de dichas estimaciones, considerando la fecha probable de su resolución final.

NOTA 17 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS

17.1. Impuesto a las ganancias e impuesto diferido

Este impuesto debe registrarse siguiendo el método del diferido reconociendo (como crédito o deuda) el efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la valuación impositiva de los activos y pasivos, y su posterior imputación a los resultados del ejercicio en el cual se produce la reversión de las mismas, considerando asimismo la posibilidad de aprovechamiento de los quebrantos impositivos en el futuro.

Los activos y pasivos por impuesto corriente de la Entidad y su subsidiaria al 31 de diciembre de 2022 y 2021 en el Estado de Situación Financiera son los siguientes:

	BICE	BICE Fideicomisos
Anticipos Impuesto a las Ganancias	156.410	17.490
Otros saldos a favor	100.476	-
Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta (Nota 17.3)	94.890	-
Provisión Impuesto a las Ganancias	(512.622)	-
Activo / (Pasivo) por impuesto a las ganancias corriente al 31/12/2022	(160.846)	17.490

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

	BICE	BICE Fideicomisos
Anticipos Impuesto a las Ganancias	-	22.643
Otros saldos a favor	105.418	-
Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta	184.839	-
Activo por impuesto a las ganancias corriente al 31/12/2021	290.257	22.643

Al 31 de diciembre de 2022 el pasivo por impuesto diferido neto de la Entidad asciende a \$ 789.069 miles, y al 31 de diciembre de 2021 el monto del activo por impuesto diferido neto de la Entidad ascendía a \$ 2.588.797 miles. Por otra parte, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 BICE Fideicomisos reconoció un activo neto por impuesto diferido de \$ 78.823 miles y \$ 220.239 miles, respectivamente.

Los activos y pasivos por impuesto diferido en el Estado de Situación Financiera son los siguientes:

	31/12/2022	31/12/2021
<u>Activos por impuesto diferido:</u>		
Préstamos	528.528	596.108
Otros Activos no financieros	70.913	46.904
Provisiones pasivas	284.693	276.544
Ajuste por Inflación	1.497.893	4.204.083
Quebranto 2019	24.447	226.722
Beneficios al personal	147.478	175.937
Otros	351	(130.562)
Total Activos diferidos	2.554.303	5.395.736
	31/12/2022	31/12/2021
<u>Pasivos por impuesto diferido:</u>		
Instrumentos Financieros	(2.529.513)	(1.459.932)
Inversiones en instrumentos de patrimonio	-	(561.147)
Obligaciones Negociables	-	(43.388)
Préstamos y otras financiaciones	(59.216)	(113.185)
Arrendamientos financieros	8.903	5.446
Otros	(114.300)	103.646
Propiedad y Equipo	(570.423)	(518.140)
Total Pasivos diferidos	(3.264.549)	(2.586.700)
(Pasivo) / Activo neto por impuesto diferido	(710.246)	2.809.036

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTE DE ADMINISTRACION

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

La evolución del activo neto por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se resume del siguiente modo:

	BICE	BICE Fideicomisos
Activo neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio	2.588.797	220.239
Resultado monetario	(2.499.798)	(248.592)
(Cargo) / Beneficio por impuesto diferido reconocido en el resultado (neto de desafectación de previsión)	(423.963)	107.176
Aplicación del quebranto del impuesto a las ganancias	(226.722)	-
Cargo por impuesto diferido reconocido en el ORI	(227.383)	-
(Pasivo) / Activo diferido al 31/12/2022	(789.069)	78.823

	BICE	BICE Fideicomisos
Activo neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio	6.385.583	403.158
Resultado monetario	(2.133.798)	-
Cargo por impuesto diferido reconocido en el resultado (neto de desafectación de previsión)	(834.685)	(182.919)
Aplicación del quebranto del impuesto a las ganancias	(682.463)	-
Cargo por impuesto diferido reconocido en el ORI	(145.840)	-
Activo diferido al 31/12/2021	2.588.797	220.239

El siguiente cuadro expone una conciliación entre el cargo por impuesto a las ganancias y los montos obtenidos al aplicar la alícuota fiscal vigente en Argentina a la ganancia contable:

a) Conciliación cargo por impuesto a las ganancias y aplicación de alícuota para BICE:

	31/12/2022	31/12/2021
Ganancia contable antes de impuestos a las ganancias	5.248.428	5.918.076
Otros resultados integrales antes de impuestos a las ganancias	(649.954)	418.116
Resultado integral total antes de impuestos a las ganancias	4.598.474	6.336.192
Alícuota legal del impuesto a las ganancias	35%	35%
Impuesto sobre la ganancia contable	(1.609.466)	(2.217.667)
Diferencias permanentes:		
Gastos no Deducibles (L 24.475)	(1.357)	(1.960)
Ajuste Cambio de Tasa	-	950.813
Inversiones en instrumentos de patrimonio	85.639	95.862
Otras participaciones	921.618	574.975
Otros Ajustes	281.218	(258.531)
Desafectación de Quebranto	-	676.862
Ajuste por Inflación Impositivo	7.564.036	4.649.569
Ajuste por Inflación Contable	(11.132.179)	(8.266.707)
Total Cargo a resultados por Impuesto a las Ganancias	(3.890.491)	(3.796.784)

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTE DE ADMINISTRACION

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la tasa efectiva de impuesto a las ganancias es 84,60% y 59,92%, respectivamente.

b) Conciliación cargo por impuesto a las ganancias y aplicación de alícuota para BIFISA:

	31/12/2022	31/12/2021
Ganancia contable antes de impuestos a las ganancias	780.162	575.094
Resultado integral total antes de impuestos a las ganancias	780.162	575.094
Alícuota legal del impuesto a las ganancias	30%	30%
Impuesto sobre la ganancia contable	(234.049)	(172.528)
Diferencias permanentes:		
Gastos no Deducibles (L 24.475)	(11.355)	(8.084)
Otros Ajustes	178.682	109.374
Defecto de provisión por impuesto a las ganancias ejercicio anterior	(400)	-
Ajuste por Inflación Impositivo	609.630	368.934
Ajuste por Inflación Contable	(684.324)	(378.171)
Total Cargo a resultados por Impuesto a las Ganancias	(141.816)	(80.475)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la tasa efectiva de impuesto a las ganancias es 18,18% y 13,99%, respectivamente.

El cargo por impuesto a las ganancias que se muestra en el Estado de Resultados se compone de la siguiente manera:

	Acumulado al 31/12/2022	Acumulado al 31/12/2021
Cargo por Impuesto a las Ganancias corriente	(629.014)	(682.464)
Cargo por Impuesto Diferido del ejercicio	(3.630.274)	(3.322.470)
Beneficio por aumento de alícuota	-	259.768
(Defecto)/ Exceso provisión Impuesto a las Ganancias corrientes	(402)	13.747
Beneficio / (Cargo) por Impuesto Diferido reconocido en ORI	227.383	(145.840)
Total Cargo a resultados por Impuesto a las Ganancias	(4.032.307)	(3.877.259)

Al 31 de diciembre de 2022 la Entidad compensó en el impuesto a las ganancias \$ 466.745 miles correspondientes al total del quebranto del ejercicio 2019.

17.2. Tasa corporativa del Impuesto a las Ganancias

La Ley N° 27.430, modificada con posterioridad por la Ley de Solidaridad Social y Reactivación Productiva en el marco de la Emergencia Pública (la "Ley de Emergencia Pública"), estableció las siguientes tasas del impuesto a las ganancias:

- 30% para los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero de 2018 y al 25% para los ejercicios fiscales que se inicien a partir de 2022, y

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

- los dividendos distribuidos a personas humanas y beneficiarios del exterior a partir de los ejercicios indicados estarán gravados con una tasa del 7% y 13%, respectivamente.
- Posteriormente, la ley N° 27.630 promulgada el 16 de junio de 2021, dejó sin efecto la reducción generalizada de las alícuotas explicadas anteriormente, e introdujo un sistema de alícuotas por escalas que estará vigente para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2021.

Los montos previstos en la escala publicada en la mencionada ley se ajustarán anualmente a partir del 1° de enero de 2022, en función de la variación del índice de precios al consumidor nivel general (IPC) medidas a octubre de cada año.

Los valores ajustados para el ejercicio 2022 son los que se exponen a continuación:

Ganancia neta imponible acumulada		Importe a pagar \$	Más el %	Sobre el excedente de \$
Desde \$	Hasta \$			
\$ 0	\$ 7.604.949	\$ 0	25%	\$ 0
\$ 7.604.949	\$ 76.049.486	\$ 1.901.237	30%	\$ 7.604.949
\$ 76.049.486	Sin tope	\$ 22.434.598	35%	\$ 76.049.486

Asimismo, quedó unificada en el 7% la tasa aplicable a los dividendos sobre utilidades generadas en ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2018.

Como consecuencia de la modificación mencionada, al 31 de diciembre de 2022 el impuesto corriente fue medido aplicando las tasas progresivas sobre el resultado gravado determinado a dicha fecha, mientras que los saldos por impuesto diferido fueron medidos aplicando la tasa progresiva que se espera esté en vigencia cuando las diferencias temporarias vayan a revertirse.

17.3. Impuesto a la ganancia mínima presunta

El impuesto a la ganancia mínima presunta fue establecido durante el ejercicio económico 1998 por la Ley N° 25.063 por el término de diez ejercicios anuales. Actualmente, luego de sucesivas prórrogas, y considerando lo establecido por la Ley N° 27.260, el mencionado gravamen se encuentra derogado para los ejercicios económicos que iniciaron a partir del 1 de enero de 2019. Este impuesto era complementario del impuesto a las ganancias, dado que, mientras este último gravaba la utilidad impositiva del ejercicio, el impuesto a la ganancia mínima presunta constituía una imposición mínima que grava la renta potencial de ciertos activos productivos a la tasa del 1%, de modo que la obligación fiscal de la Entidad coincidía con el mayor de ambos impuestos.

Sin embargo, si el impuesto a la ganancia mínima presunta excedía en un ejercicio fiscal al impuesto a las ganancias, dicho exceso podrá computarse como pago a cuenta de cualquier excedente del impuesto a las ganancias sobre el impuesto a la ganancia mínima presunta que se pudiera producir en cualquiera de los diez ejercicios siguientes, una vez que se hayan agotado los quebrantos acumulados.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

Al 31 de diciembre de 2022 no se determinó el impuesto atento a que el mismo fue derogado quedando un saldo a favor del impuesto a la Ganancia Mínima Presunta de \$ 94.890 miles determinado en el ejercicio 2018 (Nota 17.1).

17.4. Ajuste por inflación impositivo

La mencionada Ley N° 27.430, con las modificaciones de la Ley de Emergencia Pública, estableció la obligatoriedad de la aplicación del ajuste por inflación siguiendo el procedimiento de la Ley del Impuesto a las ganancias, a partir del ejercicio en el cual se cumplieran las condiciones de la ley, lo que se verificó en el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2019.

En función de la metodología de transición prevista en la norma impositiva, el efecto del ajuste por inflación impositivo (positivo o negativo), se imputa al resultado gravado en seis cuotas anuales a partir del año al cual corresponde el cálculo. A partir del ejercicio iniciado el 1 de enero de 2021, el efecto del ajuste por inflación impositivo se imputa al resultado gravado del mismo ejercicio.

a) El efecto del ajuste por inflación impositivo reconocido por BICE como sigue:

Ejercicio cerrado el	Impacto del ajuste por inflación	Reconocido en el resultado impositivo al				Activo Diferido al 31/12/2022	A la tasa del impuesto (35%)
		31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022		
31 de diciembre de 2019	5.374.152	895.692	895.692	895.692	895.692	1.791.384	626.984
31 de diciembre de 2020	4.632.265	-	772.044	772.044	772.044	2.316.133	810.647
TOTAL DEL ACTIVO DIFERIDO POR AJUSTE POR INFLACIÓN IMPOSITIVO AL 31/12/2022						4.107.517	1.437.631

b) El efecto del ajuste por inflación impositivo reconocido por BICE Fideicomisos S.A. como sigue:

Ejercicio cerrado el	Impacto del ajuste por inflación	Reconocido en el resultado impositivo al				Activo Diferido al 31/12/2022	A la tasa del impuesto (30%)
		31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022		
31 de diciembre de 2019	242.924	40.487	40.487	40.487	40.487	80.976	24.293
31 de diciembre de 2020	239.795	-	39.966	39.966	39.966	119.897	35.969
TOTAL DEL ACTIVO DIFERIDO POR AJUSTE POR INFLACIÓN IMPOSITIVO AL 31/12/2022						200.873	60.262

NOTA 18 – ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR

Los siguientes cuadros muestran un análisis de los saldos de activos y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTE DE ADMINISTRACION

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

	Vencido / Sin Vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total 31/12/2022
Efectivo y Depósitos en Bancos	30.407.530	-	-	-	-	-	-	30.407.530
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	153.363	4.395.458	3.696.375	4.506.684	4.537.809	1.430.241	35.697	18.755.627
Instrumentos derivados	-	700	-	-	-	-	-	700
Operaciones de pase	-	3.199.189	-	-	-	-	-	3.199.189
Otros activos financieros (no incluye provisiones)	8.909.438	-	-	-	-	-	177.128	9.086.566
Préstamos y otras financiaciones (no incluye provisiones)	836.908	14.239.727	6.212.856	7.244.742	8.213.532	11.652.488	33.067.574	81.467.827
- Sector Público no Financiero	-	1.500.977	96.250	144.375	240.625	-	-	1.982.227
- Otras Entidades financieras	8	342.498	327.996	819.149	1.206.616	1.308.072	577.888	4.582.227
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	836.900	12.396.252	5.788.610	6.281.218	6.766.291	10.344.416	32.489.686	74.903.373
Otros Títulos de Deuda (no incluye provisiones)	1.156.830	20.862.855	7.317.808	6.811.427	7.828.686	3.047.973	7.271.375	54.296.954
Activos financieros entregados en garantía	4.923	48	-	-	454	1.513.515	-	1.518.940
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	8.302.135	-	-	-	-	-	-	8.302.135
Provisiones del Activo	(1.923.057)	-	-	-	-	-	-	(1.923.057)
TOTAL ACTIVO	47.848.070	42.697.977	17.227.039	18.562.853	20.580.481	17.644.217	40.551.774	205.112.411
Depósitos	-	53.421.429	26.733.650	1.260.201	164.499	-	-	81.579.779
- Sector Público no Financiero	-	34.230.893	13.047.161	546.173	-	-	-	47.824.227
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	-	19.190.536	13.686.489	714.028	164.499	-	-	33.755.552
Otros pasivos financieros	-	5.460.141	1.441.012	240.316	645.457	1.616.214	24.800.839	34.203.979
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	-	71.001	1.173.660	3.542.738	3.782.855	6.298.550	8.120.958	22.989.762
TOTAL PASIVO	-	58.952.571	29.348.322	5.043.255	4.592.811	7.914.764	32.921.797	138.773.520

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

	Vencido / Sin Vencimiento	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total 31/12/2021
Efectivo y Depósitos en Bancos	15.783.054	-	-	-	-	-	-	15.783.054
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	351.045	6.341.730	10.499.598	5.500.839	3.516.804	239.325	45.028	26.494.369
Instrumentos derivados	-	1.247	-	-	-	-	-	1.247
Operaciones de pase	-	52.200.549	-	-	-	-	-	52.200.549
Otros activos financieros (no incluye provisiones)	2.432.692	-	245.194	-	-	-	200.150	2.878.036
Préstamos y otras financiaciones (no incluye provisiones)	2.745.154	25.507.680	7.231.876	9.478.975	11.583.609	19.641.752	36.165.305	112.354.351
- Sector Público no Financiero	-	936.566	-	-	-	-	-	936.566
- Otras Entidades financieras	41	718.282	603.594	1.417.072	1.912.102	3.022.111	1.720.994	9.394.196
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	2.745.113	23.852.832	6.628.282	8.061.903	9.671.507	16.619.641	34.444.311	102.023.589
Otros Títulos de Deuda (no incluye provisiones)	532.289	7.200.775	95.104	534.125	1.308.907	4.197.302	9.899.559	23.768.061
Activos financieros entregados en garantía	377	197	-	-	94	505	2.637.782	2.638.955
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	9.380.278	-	-	-	-	-	-	9.380.278
Provisiones del Activo	(4.249.410)	-	-	-	-	-	-	(4.249.410)
TOTAL ACTIVO	26.975.479	91.252.178	18.071.772	15.513.939	16.409.414	24.078.884	48.947.824	241.249.490
Depósitos	-	78.656.770	30.395.255	1.866.830	-	-	-	110.918.855
- Sector Público no Financiero	-	67.083.371	24.545.787	-	-	-	-	91.629.158
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	-	11.573.399	5.849.468	1.866.830	-	-	-	19.289.697
Instrumentos Derivados	-	448	-	-	-	-	-	448
Otros pasivos financieros	-	8.264.884	603.179	328.184	918.808	1.796.196	21.757.418	33.668.669
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	-	60.733	211.275	4.037.443	4.624.049	8.878.217	16.753.075	34.564.792
TOTAL PASIVO	-	86.982.835	31.209.709	6.232.457	5.542.857	10.674.413	38.510.493	179.152.764

(*) Incluye los instrumentos reperfilados s/Decreto N° 596/2019 y DNU N°49/2019 (ver Nota 31).

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

NOTA 19 – APERTURA DE RUBROS

19.1. Ingresos por Comisiones

	Acumulado al 31/12/2022	Acumulado al 31/12/2021
<i>Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un acto:</i>		
- Comisiones por cancelación anticipada	9.724	7.977
- Comisiones por agente institorio	37.483	70.247
- Comisiones por débito en cuenta	411	830
- Otras comisiones	80.213	50.490
<i>Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un cierto período de tiempo:</i>		
- Comisiones por operaciones de comercio exterior	29.437	28.409
	157.268	157.953

19.2. Diferencia de cotización de moneda extranjera

	Acumulado al 31/12/2022	Acumulado al 31/12/2021
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	5.871.392	11.350.791
Resultado por compra-venta de divisas	315.289	112.926
	6.186.681	11.463.717

19.3. Otros ingresos operativos

	Acumulado al 31/12/2022	Acumulado al 31/12/2021
Alquileres	30.139	39.326
Previsiones desafectadas	(1) 968.152	1.637.912
Intereses punitivos	388.935	722.268
Ingresos por gestión fiduciaria	3.220.904	2.940.339
Créditos recuperados	166.998	802.316
Otros	(2) 15.167.230	112.338
	19.942.358	6.254.499

(1) Anexo R

(2) Incluye \$ 15.000.000 miles correspondientes a un Aporte No Reembolsable (ANR). (Nota 34)

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTE DE ADMINISTRACION

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

19.4. Beneficios al personal

	Acumulado al 31/12/2022	Acumulado al 31/12/2021
Remuneraciones	(4.783.530)	(4.579.081)
Cargas Sociales	(895.750)	(847.462)
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	(855.514)	(31.860)
Servicios al personal y beneficios	(518.058)	(571.068)
Beneficios al personal post-empleo - Beneficios definidos	(1) (463.441)	(259.626)
	(7.516.293)	(6.289.097)

(1) Anexo J

19.5. Gastos de administración

	Acumulado al 31/12/2022	Acumulado al 31/12/2021
Representación, viáticos y movilidad	(65.928)	(45.969)
Servicios administrativos contratados	(51)	-
Servicios de seguridad	(32.255)	(33.020)
Honorarios a Directores y Síndicos	(341.570)	(348.265)
Otros honorarios	(405.521)	(389.962)
Seguros	(167.638)	(176.755)
Alquileres	(16.379)	(39.425)
Papelería y útiles	(3.056)	(2.004)
Electricidad y comunicaciones	(74.287)	(114.507)
Propaganda y publicidad	(62.610)	(54.098)
Impuestos	(426.537)	(438.591)
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	(462.097)	(573.455)
Otros	(551.410)	(431.965)
	(2.609.339)	(2.648.016)

19.6. Otros gastos operativos

	Acumulado al 31/12/2022	Acumulado al 31/12/2021
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos (Nota 27)	(167.788)	(205.982)
Por arrendamientos financieros tomados (Nota 9.1)	(17.609)	(33.830)
Impuesto sobre los ingresos brutos	(5.763.995)	(4.154.357)
Intereses punitivos y cargos a favor del BCRA	(993)	(11.678)
Cargo por otras provisiones	(1) (90.624)	(213.460)
Otros ajustes e intereses por obligaciones diversas	(254)	-
Otros	(115.118)	(384.956)
	(6.156.381)	(5.004.263)

(1) Anexo J

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTE DE ADMINISTRACION

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

NOTA 20 - INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

El Grupo presenta los flujos de efectivo de sus operaciones utilizando el método indirecto y considera como “efectivo” al rubro Efectivo y Depósitos en Bancos.

NOTA 21 - INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA SOBRE VALORES RAZONABLES

El Anexo P “Categorías de Activos y Pasivos financieros” muestra la jerarquía en la medición del valor razonable de los activos y pasivos financieros de la Entidad.

Activos y pasivos financieros no registrados a valor razonable

A continuación, se describen las metodologías, inputs 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.
- *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 corrientes ofrecidas, para cada ejercicio, 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 de la Entidad.
- *Activos cotizados:* el valor razonable se determinó en base a los precios de mercado.
- *Otros instrumentos financieros:* En el caso de activos y pasivos financieros que son líquidos o de un corto plazo de vencimiento, se estima que su valor razonable se asemeja a su valor contable.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Grupo no modificó las metodologías, inputs y supuestos utilizados en la estimación de los valores razonables de los instrumentos financieros.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

Los siguientes cuadros muestran una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente:

	Valor contable	31/12/2022			
		Valor razonable			
Activos Financieros		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Efectivo y saldos en el BCRA	13.358.864	13.358.864	-	-	13.358.864
Saldos en otras Entidades Financieras	17.048.666	17.048.666	-	-	17.048.666
Operaciones de Pases	3.199.189	3.199.189	-	-	3.199.189
Otros activos financieros	8.869.373	-	8.869.373	-	8.869.373
Préstamos y otras financiaciones	79.804.190	-	63.515.434	-	63.515.434
Otros títulos de deuda	43.493.102	31.967.733	4.422.614	-	36.390.347
Activos financieros entregados en garantía	5.425	5.425	-	-	5.425
Pasivos Financieros					
Depósitos	81.579.779	-	80.826.549	-	80.826.549
Financiaciones recibidas de Entidades Financieras y otros pasivos financieros	57.193.741	-	32.903.599	-	32.903.599

	Valor contable	31/12/2021			
		Valor razonable			
Activos Financieros		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Efectivo y saldos en el BCRA	6.541.212	6.541.212	-	-	6.541.212
Saldos en otras Entidades Financieras	9.241.842	9.241.842	-	-	9.241.842
Operaciones de Pases	52.200.549	52.200.549	-	-	52.200.549
Otros activos financieros	1.910.793	-	1.910.793	-	1.910.793
Préstamos y otras financiaciones	108.594.708	-	97.870.118	-	97.870.118
Otros títulos de deuda	23.562.296	11.903.223	5.757.033	-	17.660.256
Activos financieros entregados en garantía	1.173	1.173	-	-	1.173
Pasivos Financieros					
Depósitos	110.918.855	-	110.561.681	-	110.561.681
Financiaciones recibidas de Entidades Financieras y otros pasivos financieros	68.233.461	-	52.253.770	-	52.253.770

La Gerencia de la Entidad no ha identificado indicadores adicionales de deterioro de sus activos financieros como resultado de las diferencias en el valor razonable de los mismos.

NOTA 22 – INFORMACION POR SEGMENTOS

Para fines de gestión, la Entidad definió los siguientes segmentos de negocios sobre los cuales se dispone de información financiera diferenciada, teniendo en cuenta la naturaleza de sus riesgos y rendimientos:

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

- Financiamiento de Inversión: agrupa las operaciones correspondientes a:
 - ✓ Financiaciones de inversión, préstamos prendarios productivos, capital de trabajo asociado a proyectos de inversión,
 - ✓ Líneas especiales de inclusión financiera, Asset Based, economías regionales y sectores específicos,
 - ✓ Project Finance y Estructurados,
 - ✓ Leasing segundo piso y
 - ✓ Mercado de capitales.
- Financiamiento de Comercio Exterior: agrupa las operaciones a:
 - ✓ Pre y Post financiación de exportaciones,
 - ✓ Financiación de Exportaciones a Largo Plazo (Forfaiting),
 - ✓ Emisión de garantías para comercio exterior.
- Financiamiento de Capital de Trabajo a través de Factoring: agrupa las operaciones de factoring a empresas.
- Leasing: agrupa las operaciones de leasing (Nota 9).
- Administración de Fideicomisos: agrupa las operaciones de administración de Fideicomisos en los que el BICE y su subsidiaria participan como fiduciario.
- Operaciones de Tesorería: agrupa las operaciones realizadas con títulos públicos y privados.
- Otros sin distribución: incluye funciones centrales, como así también aquellos rubros que no pueden ser atribuidos directamente a un segmento en particular.

La Entidad no presenta información por segmentos geográficos porque no existen explotaciones en entornos económicos con riesgos y rendimientos que sean significativamente diferentes.

El Directorio 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 del segmento se evalúa en función de las ganancias o pérdidas operativas y se mide de manera consistente con las ganancias o pérdidas en los estados financieros. Sin embargo, el impuesto a las ganancias se administra en forma grupal y no se asigna a los segmentos de negocios.

Considerando la naturaleza de los segmentos de negocio antes detallados, la Entidad no ha determinado precios internos o costos/ingresos asignables por captación o colocación de fondos, según corresponda, entre los distintos segmentos.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existen transacciones con clientes individuales que representen el 10% o más de los ingresos totales de la Entidad.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

Las siguientes tablas presentan información en relación con los segmentos de negocios de la Entidad:

	Inversión	Factoring	Fideicomisos	Comercio Exterior	Leasing	Tesorería	Otros	Total al 31/12/2022
TOTAL ACTIVO	60.702.780	911.453	5.729.878	5.894.064	7.048.571	116.026.070	11.959.637	208.272.453
TOTAL PASIVO	(55.453.899)	(832.641)	(848.015)	(5.384.413)	(6.439.091)	(70.663.476)	(5.211.234)	(144.832.769)

	Inversión	Factoring	Fideicomisos	Comercio Exterior	Leasing	Tesorería	Otros	Total al 31/12/2021
TOTAL ACTIVO	77.568.046	861.465	5.995.329	5.837.907	9.074.444	113.705.810	34.596.124	247.639.125
TOTAL PASIVO	(77.884.555)	(523.176)	(1.532.767)	(5.837.907)	(114.125)	(68.966.579)	(30.051.762)	(184.910.871)

	Inversión	Factoring	Fideicomisos	Comercio Exterior	Leasing	Tesorería	Otros	Total al 31/12/2022
Ingresos por intereses	14.607.545	404.287	756.022	197.503	2.727.431	27.964.300	-	46.657.088
Ingresos por ajustes	174.838	-	-	-	-	-	-	174.838
Egresos por intereses	(10.260.007)	(154.054)	-	(996.217)	(1.191.352)	(13.074.063)	-	(25.675.693)
RESULTADO NETO POR INTERESES	4.522.376	250.233	756.022	(798.714)	1.536.079	14.890.237	-	21.156.233
Ingresos por comisiones	53.000	1	-	29.437	29.582	-	45.248	157.268
Egresos por comisiones	(26.705)	(401)	-	(2.593)	(6.190)	(72.212)	(25.010)	(133.111)
RESULTADO NETO POR COMISIONES	26.295	(400)	-	26.844	23.392	(72.212)	20.238	24.157
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a VR con cambios en resultados	-	-	882.724	-	-	10.672.469	-	11.555.193
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	(9.881.409)	-	580.160	(1.140.470)	-	16.831.835	(203.435)	6.186.681
Otros ingresos operativos	862.577	56.714	3.126.714	151.485	294.626	14.216	15.436.026	19.942.358
Cargo por incobrabilidad	(1.343.304)	(21.354)	(25.044)	(685.453)	(236.989)	(235.323)	-	(2.547.467)
INGRESO OPERATIVO NETO	(5.813.465)	285.193	5.320.576	(2.446.308)	1.617.108	42.101.222	15.252.829	56.317.155
Beneficios al personal	(611.165)	(142.485)	(1.202.118)	-	(198.591)	(102.347)	(5.259.587)	(7.516.293)
Gastos de administración	(178.689)	(1.354)	(399.671)	(4.797)	(3.300)	(22.147)	(1.999.381)	(2.609.339)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	-	-	(61.428)	-	-	-	(567.098)	(628.526)
Otros gastos operativos	(1.485.131)	(124.051)	(489.678)	(22.832)	(284.778)	(3.693.506)	(56.405)	(6.156.381)
RESULTADO OPERATIVO	(8.088.450)	17.303	3.167.681	(2.473.937)	1.130.439	38.283.222	7.370.358	39.406.616
RESULTADO POR LA POSICIÓN MONETARIA NETA								(34.012.925)
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN								5.393.691
IMPUESTO A LAS GANANCIAS DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN								(4.259.690)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES								(422.571)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO								711.430

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

	Inversión	Factoring	Fideico- misos	Comerci o Exterior	Leasing	Tesorería	Otros	Total al 31/12/2021
Ingresos por intereses	13.154.590	265.414	298.998	320.098	3.308.052	14.448.884	5.973.864	37.769.900
Ingresos por ajustes	172.061	-	-	-	-	-	33.781	205.842
Egresos por intereses	(6.442.866)	(68.785)	(69.995)	-	(234.350)	(9.078.993)	(6.882.354)	(22.777.343)
RESULTADO NETO POR INTERESES	6.883.785	196.629	229.003	320.098	3.073.702	5.369.891	(874.709)	15.198.399
Ingresos por comisiones	86.340	-	-	3.050	23.085	97	45.381	157.953
Egresos por comisiones	(93.547)	(1.399)	-	-	(1.987)	(45.350)	(419.939)	(562.222)
RESULTADO NETO POR COMISIONES	(7.207)	(1.399)	-	3.050	21.098	(45.253)	(374.558)	(404.269)
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a VR con cambios en resultados	(101.855)	(1.132)	610.756	-	-	8.817.284	1.711.583	11.036.636
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	-	-	77.567	-	-	-	11.386.150	11.463.717
Otros ingresos operativos	3.510.311	16.472	2.794.168	213.069	1.080.194	3.491	(1.363.206)	6.254.499
Cargo por incobrabilidad	(2.316.198)	26.985	(45.913)	(138.562)	(759.637)	-	(171.539)	(3.404.864)
INGRESO OPERATIVO NETO	7.968.836	237.555	3.665.581	397.655	3.415.357	14.145.413	10.313.721	40.144.118
Beneficios al personal	-	-	(848.159)	-	-	-	(5.440.938)	(6.289.097)
Gastos de administración	-	(23.356)	(360.365)	-	(21.957)	-	(2.242.338)	(2.648.016)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	-	(670)	(48.309)	-	(773)	-	(551.298)	(601.050)
Otros gastos operativos	-	-	(539.690)	-	(17.627)	-	(4.446.946)	(5.004.263)
RESULTADO OPERATIVO	7.968.836	213.529	1.869.058	397.655	3.375.000	14.145.413	(2.367.799)	25.601.692
RESULTADO POR LA POSICIÓN MONETARIA NETA								(19.600.463)
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN								6.001.229
IMPUESTO A LAS GANANCIAS DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN								(3.731.419)
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES								272.275
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO								2.542.085

NOTA 23 – GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO

Los riesgos son inherentes a las actividades de la Entidad y se administran a través de un proceso de identificación, medición, monitoreo y mitigación constante, sujeto a los límites y otros controles del riesgo. Este proceso de administración de riesgos es crítico para la rentabilidad de la Entidad.

La dirección y administración del BICE estará a cargo de un Directorio integrado por ocho (8) Directores Titulares, los que serán designados con mandato por dos (2) ejercicios pudiendo ser reelegidos indefinidamente. A la fecha de los presentes estados financieros, el Directorio está integrado por seis (6) Directores Titulares.

El Directorio tiene a su cargo la administración de la Entidad y toma todas las decisiones relacionadas con ese fin. Este, es el responsable de ejecutar las decisiones asamblearias, del desarrollo de las tareas especialmente delegadas por los accionistas y de establecer la estrategia de negocios debiendo aprobar las Políticas generales y particulares con el fin de lograr una buena administración de los

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

negocios. Sus objetivos son, entre otros, coordinar y supervisar que el funcionamiento operativo responda a los objetivos institucionales, facilitar el desarrollo de los negocios con eficiencia, control y productividad, tendiendo a generar una cultura de mejora permanente en los procesos administrativos y comerciales.

Estructura de manejo de riesgos:

Adicionalmente, la Entidad ha conformado una estructura de control de riesgos, basada en la supervisión del Directorio, que es responsable de la aprobación de las Políticas y estrategias vigentes, y es quien proporciona los principios para el manejo de riesgos en general y aprueba las Políticas de control de riesgos para las áreas específicas como riesgo de crédito, liquidez, mercado, tasa de interés, operacional y reputacional. En este sentido, el involucramiento del Directorio en los temas tratados por los diferentes comités implica una disminución de los riesgos que pudieran surgir asociados con la gestión del negocio.

La estructura antes citada comprende distintos comités separados e independientes. La denominación de los mismos y el detalle de sus funciones se encuentra descripto en Nota 24.

La Entidad ha implementado un proceso de gestión integral de riesgos conforme a los lineamientos sugeridos por las Comunicaciones "A" 5398 y modificatorias, encontrándose en línea adicionalmente con las buenas prácticas bancarias recomendadas por el Comité de Basilea.

En este sentido la Gerencia de Gestión Integral de Riesgos tiene a su cargo la gestión de todos los riesgos significativos que afronta la Entidad, actuando de manera independiente respecto de las áreas de negocios.

Por otra parte, el Comité de Gestión Integral de Riesgos, se encuentra integrado por tres Directores designados para conformar el Comité por el Directorio, el Gerente General, los Directores de Área de Comercial, de Leasing y de Factoring, el Director de Área de Riesgo Crediticio, el Director de Área de Administración y Finanzas y el Gerente de Gestión Integral de Riesgos.

Este Comité tiene como objetivos principales:

- Proponer al Directorio los lineamientos y políticas para la administración integral de riesgos, así como las eventuales modificaciones que se realicen a los mismos.
- Determinar los límites de exposición a los distintos tipos de riesgo desglosados por unidad de negocios, factor de riesgo, o causa u origen de los mismos.
- Analizar los casos o circunstancias especiales en los cuales se puedan exceder los límites de exposición de los tipos de riesgos aprobados.
- Las acciones correctivas propuestas por los sectores técnicos referidas a la administración de riesgos, informando al Directorio sobre las medidas implementadas.

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

- Aprobar las estrategias de información a fin de divulgar en la organización toda la información inherente a la administración integral de riesgos.
- Asimismo, toma conocimiento de las posiciones de cada riesgo y del cumplimiento de las políticas establecidas.

La gestión de los riesgos de la Entidad está dentro de un proceso de adaptación a las exigencias regulatorias, promovidas por Basilea III y por el BCRA. A través de estos principios rectores se han definido una serie de procedimientos y procesos que permiten identificar, medir y valorar los riesgos a los que está expuesta, siempre buscando la consistencia con su estrategia de negocio.

Los procesos de gestión de riesgos se transmiten a toda la Institución, estando alineados a directrices del Directorio de la Entidad y de la Alta Gerencia que, por medio de Comités, definen los objetivos globales expresados en metas y límites para las unidades de negocio gestoras de riesgos.

El sistema de información para la gestión de riesgos MIS provee al Directorio y a la Alta Gerencia, en forma clara, concisa y oportuna, información relevante referida al perfil de riesgo y las necesidades de capital de la entidad. Esta información incluye las exposiciones a todos los riesgos, incluidas aquellas que provienen de operaciones fuera del balance —es decir operaciones no registradas en el balance de saldos—. Además, la gerencia comprende los supuestos y limitaciones inherentes a las medidas de riesgo específicas.

En base a lo mencionado en el párrafo precedente, el proceso de gestión de riesgos en la Entidad posee como aspectos más destacados:

- Mantener separación de funciones para que la responsabilidad de las actividades de negociación, medición y control, sean ejecutadas y reportadas con suficiente independencia, de acuerdo con las responsabilidades definidas en Misiones y Funciones de la Entidad.
- Proceso IMMM (identificación; medición, monitoreo y mitigación de riesgos).
- El BIA permite identificar los procesos y subprocesos críticos del Banco, para concentrar los esfuerzos en el desarrollo de alternativas de continuidad ante una contingencia operativa. También permite identificar los recursos para llevar a cabo esos procesos críticos, tales como las personas, aplicativos, proveedores y herramientas necesarias, colaborando de esta forma con la mejora del Plan de Continuidad de Negocio y el Plan de Contingencia de Sistemas.
- Planes de contingencia. Incluye contar con un plan de contingencia de sistemas, un plan de continuidad del negocio y pruebas periódicas.
- Emisión de un informe de riesgos previo al lanzamiento de nuevos productos procesos o sistemas.
- Actualización de las Políticas de Riesgo Crediticio, de Riesgo de Liquidez, de Riesgo de Mercado y la formalización de las Políticas de Riesgo Estratégico y de Riesgo Reputacional.

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

- Revisión de los límites de tolerancia al riesgo existentes a partir de la evaluación de los principales riesgos afrontados por la Entidad. Dichos límites son monitoreados periódicamente y los resultados son comunicados al Comité de Gestión Integral de Riesgos y al Directorio de la Entidad.
- Generación de informes periódicos con el objeto de identificar, medir, monitorear y mitigar los riesgos más significativos y su comunicación al Directorio de la Entidad y a la Alta Gerencia.
- Elaboración del Informe de Autoevaluación de Capital, para determinar la suficiencia del Capital Económico requerido por la Entidad para afrontar cada uno de los Riesgos, en base a la metodología estandarizada descripta en el punto 5.4. de la Comunicación "A" 6397 del BCRA y complementarias.
- Preparación y realización de pruebas de estrés para medir escenarios de diversa severidad, a los efectos de evaluar el eventual impacto ante situaciones de tensión y prever acciones de contingencia en la gestión de los distintos riesgos.
- Control interno
 - Normas de procedimientos
 - Auditoría Interna

Sistemas de medición de riesgos y generación de informes:

La supervisión y control de riesgos se realizan principalmente en base a límites establecidos por la Entidad. Estos límites reflejan el entorno de mercado y la estrategia comercial de la misma, así como también el nivel de riesgo que ésta está dispuesta a aceptar, con énfasis adicional sobre industrias seleccionadas. Asimismo, la Entidad controla y mide el riesgo total que soporta la capacidad en relación con la exposición a riesgos total respecto de todos los tipos de riesgos y actividades.

El BICE tiene identificados los riesgos más significativos a los que se expone, existe un responsable asignado para su gestión, se cuenta con Políticas y Procedimientos, Comités específicos donde se evalúan la exposición al riesgo y un Directorio que determina el apetito al riesgo.

En cuanto a la gestión de los riesgos en su conjunto, periódicamente se exponen en el Comité de Gestión Integral de Riesgos, el monitoreo de los mismos, la evolución de las principales variables que afectan los riesgos y el encuadramiento a los límites aprobados.

Excesiva concentración de riesgos:

A fin de evitar concentraciones de riesgo excesivas, las Políticas y Procedimientos de la Entidad incluyen pautas específicas para enfocarse en mantener una cartera diversificada. Las concentraciones identificadas de riesgo de crédito se controlan y administran en consecuencia. La cobertura selectiva se usa dentro de la Entidad para administrar concentraciones de riesgo tanto en los niveles de relaciones como de industria.

Adicionalmente, es importante mencionar que la Entidad cumple con las disposiciones establecidas por el BCRA en cuanto a los límites máximos de asistencia a grupos de deudores establecidos, con el objetivo de atomizar la cartera, disminuyendo la concentración del riesgo crediticio.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

Los principales tipos de riesgos a los que está expuesta la Entidad son los relacionados con:

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo que existe respecto de la posibilidad de que la Entidad incurra en una pérdida debido a que uno o varios de sus clientes o contrapartes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

A efectos de administrar y controlar el riesgo de crédito, la Entidad establece límites sobre la cantidad de riesgo que está dispuesto a aceptar, a fin de poder monitorear los indicadores en relación con los mismos.

Adicionalmente, el Directorio aprueba la Política de Riesgo Crediticio y de evaluación de crédito de la Entidad a fin de proveer un marco para la generación de negocios tendiente a lograr una relación adecuada entre el riesgo asumido y la rentabilidad. La Entidad cuenta con manuales de procedimientos que contienen los lineamientos en la materia, el cumplimiento de la normativa vigente y los límites establecidos. Los mismos persiguen los objetivos que se mencionan a continuación:

- Las Políticas de Riesgo Crediticio deben ser congruentes con la planificación estratégica considerando el apetito al riesgo de la institución, contemplando la regulación interna y externa aplicable.
- Separación de funciones para que la responsabilidad de las actividades de originación, medición y control, sean ejecutadas y reportadas con suficiente independencia.
- Se deben definir métodos de medición que capturen todas las fuentes materiales del riesgo de crédito.
- Se debe comunicar oportunamente la situación de incobrabilidad a la Alta Dirección y a todas las instancias relevantes en el proceso de toma de decisiones.
- Se debe mantener un Plan de Contingencia que considere diferentes escenarios de estrés.
- Lograr una adecuada segmentación de la cartera, por tipo de cliente y por sector económico.
- Potenciar la utilización de herramientas de análisis y evaluación del riesgo que mejor se adecúen al perfil del cliente.
- Establecer pautas homogéneas para el otorgamiento de préstamos siguiendo parámetros conservadores basados en la solvencia del cliente, su flujo de fondos y su rentabilidad para el caso de las empresas, y los ingresos y patrimonio para el caso de individuos.
- Establecer límites a las facultades individuales para el otorgamiento de créditos de acuerdo a su monto, propendiendo a la existencia de Comités específicos que, según su ámbito de influencia, serán los responsables de definir los niveles de asistencia.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

- Optimizar la calidad del riesgo asumido, contando con garantías adecuadas de acuerdo con el plazo del préstamo y el nivel de riesgo involucrado.
- Monitorear permanentemente la cartera de créditos y el nivel de cumplimiento de los clientes.

El riesgo de crédito es monitoreado por la Dirección de Área de Riesgo Crediticio. Es responsabilidad de dicha Dirección revisar y administrar el riesgo crediticio, incluidos los riesgos ambientales y sociales para todos los tipos de contrapartes.

A fin de evaluar el riesgo crediticio, sobre la base del análisis y la propuesta crediticia elaborados por el oficial de negocios, la Entidad ha establecido un proceso de revisión de la calidad crediticia para proporcionar una identificación temprana de los posibles cambios en la solvencia crediticia de los deudores. Los límites de los deudores se establecen mediante el uso de un sistema de clasificación de riesgo de crédito, el cual asigna a cada uno de ellos una calificación de riesgo. Las mismas están sujetas a revisión periódica.

En base a lo mencionado anteriormente, el sector encargado del análisis examina la capacidad crediticia y de repago del cliente y emite un informe en el que, entre otros aspectos, detalla los principales riesgos a los que está expuesta la empresa y que pueden comprometer su capacidad de pago y observaciones que pueda presentar respecto de litigios originados en las disposiciones legales del sistema financiero o derivados de la actividad comercial, tales como inhabilitaciones, pedidos de quiebras y juicios en curso. Este proceso de revisión de la calidad crediticia tiene como objetivo permitirle a la Entidad evaluar la pérdida potencial como resultado de los riesgos a los que está expuesta y tomar medidas correctivas.

Sobre la base del informe de riesgo, el oficial de negocios elabora una propuesta de calificación crediticia del cliente, que incluye el análisis de préstamos, otros créditos, responsabilidades eventuales y garantías otorgadas, que es enviada a la instancia responsable de analizarla y de aprobarla, de acuerdo a Facultades y a la Política de Riesgo Crediticio vigente.

NIVEL DE APROBACIÓN	MONTO DE EXPOSICIÓN TOTAL
Gerencias y/o Direcciones de Área	Hasta \$320.000 miles
Comité de Crédito y Operaciones Activas	Desde \$320.000 miles y hasta \$640.000 miles
Directorio	Mayor a \$640.000 miles

Cabe destacar que la Entidad utiliza para mitigar el riesgo de crédito la solicitud de garantías para sus financiaciones. Las principales garantías recibidas corresponden a Sociedades de Garantías Recíprocas, Garantías Hipotecarias y Garantías Prendarias. La Entidad tiene la obligación de restituir las garantías recibidas a sus titulares, al término de las financiaciones garantizadas.

La Dirección de Área de Riesgo Crediticio de la Entidad monitorea el valor de mercado de las garantías, solicitando actualización de las tasaciones, en caso de corresponder.

La clasificación y seguimiento periódico de los clientes permite mantener a buen resguardo la calidad de los activos y tomar con anticipación acciones correctivas que conserven el patrimonio de la Entidad.

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

Las principales consideraciones para la evaluación de la desvalorización de préstamos incluyen si existen pagos vencidos de capital o intereses por más de 90 días o si existe alguna dificultad sabida en los flujos de fondos de las contrapartes, reducción de las calificaciones de créditos o violación de los términos originales del contrato. La Entidad trata la evaluación de desvalorización en dos áreas: provisiones evaluadas individualmente y provisiones evaluadas colectivamente.

Las garantías otorgadas, cartas de crédito y responsabilidades por operaciones de comercio exterior se evalúan y provisionan de la misma forma que la cartera de préstamos. El riesgo crediticio en estas operaciones es definido como la posibilidad de que se produzca una pérdida debido a que una de las partes de una operación contingente incumpla con los términos establecidos en el contrato. El riesgo por pérdidas crediticias está representado por los montos estipulados en los contratos de los correspondientes instrumentos.

Quedan excluidos del análisis de provisiones, las financiaciones otorgadas al sector público no financiero y las financiaciones menores a 30 días de plazo otorgadas a clientes del sector financiero.

La Entidad clasifica la totalidad de sus financiaciones en cinco categorías de riesgo, dependiendo del grado de riesgo de incumplimiento en el pago de cada préstamo.

A continuación, se mencionan las clases que utiliza la Entidad detallando las características según corresponda a cada una de ellas:

Clasificación de deudores

La clasificación de los deudores de la Entidad consta de 6 categorías que implican diferentes niveles de provisionamiento, considerando además las garantías que respaldan las respectivas operaciones. Dichas clasificaciones son colocadas por la Entidad en base a evaluaciones objetivas o subjetivas, dependiendo de la cartera en la que se encuentre cada deudor, en base a la normativa establecida por el BCRA.

En el Anexo B se puede observar la evolución de las financiaciones, por situación y nivel de garantías.

Adicionalmente, en el Anexo R de los presentes estados financieros se exponen las provisiones por riesgo de incobrabilidad al inicio y al cierre del ejercicio, mostrando además los aumentos, desafectaciones y aplicaciones.

Garantías colaterales y otras mejoras crediticias

El monto y tipo de garantía exigida por las financiaciones otorgadas depende de una evaluación del riesgo de crédito de la contraparte. Las pautas se implementan según la capacidad de aceptación de los tipos de garantía y los parámetros de valuación.

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

Los principales tipos de garantías obtenidas son los siguientes:

- Otorgadas por Sociedades de Garantías Recíprocas.
- Hipotecas sobre bienes inmuebles y prendas sobre bienes de particulares.
- Fianzas Solidarias.

La Entidad controla los valores de mercado de las garantías para determinar si son adecuadas las provisiones por riesgo de incobrabilidad y solicita garantías adicionales de conformidad con los acuerdos crediticios en cuestión.

Es política de la Entidad disponer de las mencionadas garantías con el fin de reducir o cancelar los saldos pendientes de cobro.

Calidad de préstamos por sector

La Entidad administra la calidad de los préstamos mediante calificaciones establecidas por el BCRA, y determina su deterioro como se menciona en nota de los presentes estados financieros. A continuación, se detalla los préstamos de la entidad en función de su situación y deterioro. Se incluyen las obligaciones negociables y la participación en valores residuales de deuda (VRD) de Fideicomisos Financieros.

	No atrasados ni deteriorados	Atrasados no deteriorados	Deteriorados			Total al
	Situación	Situación	Situación	Situación	Situación	31/12/2022
	1	2	3	4	5	
Banca Corporativa Sector Financiero	79.080.881	316.888	609.852	1.231.317	350.642	81.589.580
	4.536.408	-	-	-	-	4.536.408
	83.617.289	316.888	609.852	1.231.317	350.642	(1) 86.125.988
	No atrasados ni deteriorados	Atrasados no deteriorados	Deteriorados			Total al
	Situación	Situación	Situación	Situación	Situación	31/12/2021
	1	2	3	4	5	
Banca Corporativa Sector Financiero	103.599.753	1.392.166	867.419	1.746.390	2.223.998	109.829.726
	9.300.253	-	-	-	-	9.300.253
	112.900.006	1.392.166	867.419	1.746.390	2.223.998	(1) 119.129.979

(1): Anexos B y C

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

A continuación, se muestra un análisis de los activos financieros de la Entidad por actividad económica, antes y después de considerar las garantías recibidas.

Actividad Principal	31/12/2022			
	Exposición Bruta	%	Neta de Garantías	%
Generación, transporte y distribución de Energía	12.403.278	14,40%	9.640.774	19,79%
Servicios de organizaciones y órganos extraterritoriales	8.956.677	10,40%	8.956.677	18,39%
Intermediación monetaria	4.065.019	4,72%	4.065.019	8,34%
Cultivos temporales	3.576.814	4,15%	600.048	1,23%
Servicio de transporte automotor	3.292.262	3,82%	764.675	1,57%
Petróleo crudo	3.148.120	3,66%	3.148.120	6,46%
Servicios de la Administración Pública	2.444.023	2,84%	1.539.159	3,16%
Elaboración de alimentos	2.386.065	2,77%	1.107.799	2,27%
Cría de animales	2.283.311	2,65%	408.025	0,84%
Venta al por mayor en comisión o consignación	1.668.602	1,94%	853.312	1,75%
Carne y derivados	1.617.546	1,88%	448.601	0,92%
Servicios financieros, excepto entidades financieras	1.580.011	1,83%	1.580.011	3,24%
Obras infraestructura para el transporte	1.560.366	1,81%	116.232	0,24%
Construcción	1.391.890	1,62%	595.955	1,22%
Servicios complementarios al transporte	1.350.318	1,57%	1.301.739	2,67%
Venta al por mayor especializada	1.332.453	1,55%	455.031	0,93%
Fabricación de químicos n.c.p.	1.232.914	1,43%	1.028.685	2,11%
Venta al por mayor de agropecuarios y animales	1.203.433	1,40%	1.005.713	2,06%
Partes, y accesorios, para vehículos	1.181.925	1,37%	400.490	0,82%
Sustancias químicas básicas	1.113.834	1,29%	179.239	0,37%
Cultivos perennes	1.056.730	1,23%	299.840	0,62%
Fabricación de productos elaborados de metal n.c.p	983.340	1,14%	336.784	0,69%
Resto de actividades dispersas	26.297.057	30,53%	9.883.705	20,29%
Totales	86.125.988		48.715.633	

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

Actividad Principal	31/12/2021			
	Exposición Bruta	%	Neta de Garantías	%
Servicios de organizaciones y órganos extraterritoriales	20.273.291	17,02%	20.273.291	26,91%
Generación, transporte y distribución de Energía	15.966.169	13,40%	12.102.911	16,07%
Intermediación monetaria	8.271.803	6,94%	8.271.803	10,98%
Servicio de transporte automotor	5.733.459	4,81%	1.548.582	2,06%
Petróleo crudo	3.703.667	3,11%	3.700.085	4,91%
Cultivos temporales	3.089.346	2,59%	224.922	0,30%
Elaboración de alimentos	2.659.215	2,23%	974.141	1,29%
Servicios de la Administración Pública	2.566.835	2,15%	1.294.599	1,72%
Cría de animales	2.501.620	2,10%	302.734	0,40%
Carne y derivados	2.367.214	1,99%	969.778	1,29%
Obras infraestructura para el transporte	2.252.863	1,89%	778.010	1,03%
Sustancias químicas básicas	1.970.666	1,65%	833.097	1,11%
Servicios financieros, excepto entidades financieras	1.947.244	1,63%	1.947.244	2,58%
Servicios complementarios al transporte	1.825.746	1,53%	1.801.140	2,39%
Venta al por mayor de agropecuarios y animales	1.718.956	1,44%	1.548.119	2,06%
Marroquinería y talabartería	1.644.247	1,38%	1.481.628	1,97%
Fabricación de químicos n.c.p.	1.572.717	1,32%	1.350.980	1,79%
Partes, y accesorios, para vehículos	1.468.199	1,23%	754.333	1,00%
Frutas, hortalizas y legumbres	1.418.326	1,19%	521.518	0,69%
Venta al por mayor en comisión o consignación	1.367.822	1,15%	585.466	0,78%
Venta al por mayor de alimentos, bebidas y tabaco	1.311.574	1,10%	517.844	0,69%
Farmacéuticos, medicinales y botánicos	1.290.246	1,08%	686.952	0,91%
Resto de actividades dispersas	32.208.754	27,04%	12.864.448	17,08%
Total	119.129.979		75.333.625	

Manejo de riesgo crediticio en inversiones en activos financieros

La Entidad evalúa el riesgo crediticio identificando cada uno de los activos financieros invertidos. Estos instrumentos están concentrados principalmente en Títulos Públicos Nacionales y Letras del Tesoro, con horizonte de vencimiento a corto plazo y cuya finalidad es mantenerlos en el activo como garantía de liquidez.

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

A continuación, se detalla el porcentaje de exposición por emisor calculado sobre el total de los activos financieros.

	31/12/2022		31/12/2021	
Sector Público Nacional	67.624.380	100%	42.488.523	70%
Sector Privado	-	0%	17.831.812	30%

Riesgo de liquidez

El Riesgo de Liquidez se define como el riesgo de ocurrencia de desequilibrios entre activos negociables y pasivos exigibles ("descalces" entre pagos y cobros) que puedan afectar la capacidad de cumplir con todos los compromisos financieros, presentes y futuros, tomando en consideración las diferentes monedas y plazos de liquidación de sus derechos y obligaciones, sin incurrir en pérdidas significativas.

La Entidad cuenta con políticas en materia de liquidez, las cuales tienen como objetivo administrar la misma en forma eficiente, optimizando el costo y la diversificación de las fuentes de fondeo, y maximizar la utilidad de las colocaciones mediante un manejo prudente que asegure los fondos necesarios para la continuidad de las operaciones y el cumplimiento de las regulaciones vigentes.

A fin de mitigar el riesgo de liquidez, configurado por la incertidumbre a la que puede quedar expuesta la Entidad en cuanto a su capacidad de honrar en tiempo y forma los compromisos financieros asumidos con sus clientes, ha establecido una política en la materia cuyos aspectos más significativos se detallan a continuación:

- Equilibrar los objetivos estratégicos de liquidez con los objetivos de rentabilidad, implementando estrategias de inversión y financiamiento acordes.
- En el caso del fondeo, aplicar medidas adecuadas para mitigar la concentración de las fuentes de captación, tales como escalonamiento de vencimientos, resguardos de activos líquidos para eventuales retiros no previstos, entre otras.
- Establecer políticas congruentes con la planificación estratégica considerando el apetito al riesgo de la institución, contemplando la regulación interna y externa aplicable.
- Mantener separación de funciones para que la responsabilidad de las actividades de negociación, medición y control, sean ejecutadas y reportadas con suficiente independencia, de acuerdo a las responsabilidades definidas en Misiones y Funciones de la Entidad.
- Definir métodos de medición que capturen todas las fuentes materiales de riesgo y reflejen el comportamiento de los flujos de fondos esperados.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

- Comunicar oportunamente la situación de iliquidez a la alta dirección y a todas las instancias relevantes en el proceso de toma de decisiones. El nivel de comunicación y reporte es:
 - Gerencia General
 - Comité de Liquidez
 - Comité de Gestión Integral de Riesgos
 - Directorio
- Mantener una cantidad suficiente de activos líquidos de alta calidad, libres de cualquier compromiso, para satisfacer las necesidades diarias de liquidez y/o fondeo.
- Mantener un Plan de Contingencia de Liquidez que considere diferentes escenarios de estrés.
- Evaluar y mejorar continuamente la política de gestión de liquidez, en cuanto a los enfoques de medición, estructura de límites y procedimientos implementados, a fin de responder a las necesidades de un entorno comercial y financiero dinámico. Al menos una vez por año, o cuando las condiciones del mercado lo ameriten, se deberá revisar íntegramente el marco para la gestión del riesgo de liquidez, proponiendo las adecuaciones que correspondan al Comité de Gestión Integral de Riesgos y posteriormente al Directorio.

Asimismo, la Entidad ha implementado una serie de herramientas de medición y control del riesgo, incluyendo el monitoreo regular de los gaps de liquidez, diferenciado por moneda, así como diversos ratios de liquidez.

La Gerencia de Gestión Integral de Riesgos monitorea en forma periódica el cumplimiento de los diversos límites establecidos por el Directorio relacionados con el riesgo de liquidez, los cuales comprenden niveles de liquidez mínima, niveles máximos admitidos de concentración por tipo de depósito y por tipo de cliente, entre otros.

En caso de producirse una crisis de liquidez, la Entidad contempla dentro de su plan de contingencia, las siguientes acciones:

- a) Venta de los activos de alta liquidez que conforman la reserva que mantiene del 5% del total de pasivos mencionada precedentemente.
- b) Operaciones de pases pasivos con el BCRA con activos emitidos por esa institución que la Entidad mantiene en cartera.
- c) Limitar el otorgamiento de nuevas asistencias crediticias.
- d) Solicita asistencia financiera del BCRA por iliquidez. La normativa vigente del BCRA establece los criterios para el otorgamiento de asistencia financiera a las entidades financieras en los casos de problemas de iliquidez.

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

En la siguiente tabla se puede observar la evolución del ratio de liquidez inmediata:

	Total al 31/12/2022	Total al 31/12/2021
FALAC (Fondo de Activos Líquidos de Alta Calidad)		
Cuenta a la vista BCRA	180.000	322.677
Títulos Públicos en pesos	9.847.455	15.112.774
LELIQs	2.469.573	2.876.990
Cuenta a la vista BCRA en dólares	13.178.199	6.218.539
Títulos Público en ME ORI	5.814.905	-
Títulos Públicos en ME Rdo.	3.578.960	871.024
Total FALAC	35.069.092	25.402.004
SET (Salida de Efectivo Total)		
Sector Público en pesos	5.157.691	11.193.311
Sector Privado en pesos	4.855.471	4.043.468
Sector Público en dólares	8.546.268	10.250.586
Sector Privado en dólares	2.760.005	758.252
Otras Obligaciones en pesos	9.014.784	-
Total SET	30.334.219	26.245.617
EET (Entrado de Efectivo Total)		
Sector Financiero en pesos	38.668.012	85.503.844
Sector Público en pesos	734.876	977.404
Sector Privado en pesos	36.035	14.775
Sector Financiero en dólares	9.928.397	3.841.491
Sector Público en dólares	1.317.573	544.038
Total EET	50.684.893	90.881.552
Liquidity Coverage Ratio – LCR	4,62	3,87

La Entidad expone en el Anexo D “Apertura por plazos de préstamos y otras financiaciones” y en el Anexo I “Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes” de los presentes estados financieros las aperturas, por vencimiento, de los activos y pasivos financieros, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Entidad no mantiene compromisos eventuales.

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se define como la posibilidad de sufrir pérdidas en las posiciones dentro y fuera de balance de la Entidad a raíz de fluctuaciones adversas en los precios de mercado de diversos activos.

Los riesgos del mercado comprenden el riesgo de tasas de interés, de cambio y de precios. Los mismos están expuestos a los movimientos generales y específicos del mercado y cambios en el nivel de volatilidad de los precios como tasas de interés, márgenes crediticios, tasas de cambio de moneda extranjera, precios de las acciones y títulos, entre otros.

La Entidad determina la exposición a riesgo de mercado que surge de la fluctuación del valor de los portafolios de inversiones para negociación, los que son generados por movimientos en los precios de mercado, y de las posiciones netas que mantiene la Entidad en moneda extranjera y en títulos públicos y privados con cotización habitual.

Estos riesgos surgen del tamaño de las posiciones netas que mantiene la Entidad y/o de la volatilidad de los factores de riesgo involucrados en cada instrumento financiero.

La Entidad cuenta con políticas para la gestión de Riesgo de Mercado en las cuales se establecen los procesos de monitoreo y control de los riesgos de variaciones en las cotizaciones de los instrumentos financieros con el objetivo de optimizar la relación riesgo-retorno, valiéndose de la estructura de límites, modelos y herramientas de gestión adecuadas.

Asimismo, la Entidad estableció políticas para procurar una diversificación de la fuente de fondeo, evitar concentración de los depósitos, así como la identificación de factores claves de riesgo (tasa de interés, tipo de cambio, volatilidad de precios, entre otros).

Los riesgos a que están expuestas las carteras de inversiones son monitoreados, e informados al Comité de Crédito y Operaciones Activas.

Las principales políticas aprobadas por el Directorio con relación al riesgo de mercado son las siguientes:

- La entidad no realiza operaciones de trading con su cartera de títulos públicos con cotización.
- La cartera de títulos públicos se mantiene como garantía de liquidez que se utiliza de acuerdo con lo previsto en el plan de contingencia definido para el riesgo de Liquidez. La Gerencia de Finanzas puede realizar operaciones de compraventa de títulos públicos para aprovechar coyunturas de inversión o desinversión en función de las condiciones de arbitraje de rendimientos existentes en el mercado, sin desatender los resguardos que se deben tener en materia de garantizar la liquidez.

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

En la medición se utiliza el Valor en Riesgo (VaR) como herramienta para la evaluación del Capital económico necesario para afrontar pérdidas por riesgo de mercado, por la exposición que la entidad tiene en activos que cotizan en el mercado de capitales (incluimos la cartera de títulos públicos con cotización, así como también la posición en moneda extranjera).

VaR	31/12/2022 (miles de \$)	31/12/2021 (miles de \$)
Posición en Moneda Extranjera	15.979	133.809
Títulos Públicos Nacionales	120.858	263.378
Total	136.837	397.187

Por su parte, la composición de la cartera de títulos públicos, y su valuación se detallan en el Anexo A.

Sensibilidad a los cambios en las tasas de interés:

El riesgo de tasa de interés es la posibilidad que se produzcan cambios en la condición financiera de la Entidad como consecuencia de fluctuaciones en las tasas de interés, pudiendo tener efectos adversos en los ingresos financieros netos y en su valor económico. La Entidad revisa periódicamente el análisis de sensibilidad con respecto a oscilaciones en el nivel de tasas de interés realizado tomando las posiciones que se mantienen en activos y pasivos que devengan tasas de interés considerando a esos efectos el segmento de moneda local y moneda extranjera.

Análisis de Sensibilidad por variación de tasas al 31-12-2022		
Variación	Badlar - Impacto Anual en miles de \$	Libor - Impacto Anual en miles de \$
-1,00%	(88.002)	54.612
-0,50%	(44.001)	27.306
0,50%	44.001	(27.306)
1,00%	88.002	(54.612)

Análisis de Sensibilidad por variación de tasas al 31-12-2021		
Variación	Badlar - Impacto Anual en miles de \$	Libor - Impacto Anual en miles de \$
-1,00%	(75.747)	7.872
-0,50%	(37.874)	3.935
0,50%	37.874	(3.935)
1,00%	75.747	(7.872)

El análisis de sensibilidad es un enfoque estático a esas fechas y expone que, ante una suba del nivel de tasas en pesos, su impacto inmediato en el resultado del Banco podría ser positivo. Sin embargo, el escenario más riesgoso se presenta ante la suba de Tasas, como consecuencia del descalce de plazos entre Activos y Pasivos, y de un Flujo de Activos a Tasa de interés Fija superior y con plazos residuales más largos, que repercuten en un menor Valor Económico del Patrimonio (enfoque ΔEVE).

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

Por otra parte, la composición de Activos y Pasivos en dólares se encuentra más equilibrada, y aunque el peor escenario se vería relegado ante una suba de las tasas de intereses en moneda extranjera, su impacto sería menor en los resultados del Banco.

El Directorio del BICE aprobó las siguientes políticas para la gestión del riesgo de tasa de interés:

- Separación de funciones para que la responsabilidad de las actividades de negociación, medición y control, sean ejecutadas y reportadas con suficiente independencia, de acuerdo con las responsabilidades definidas en Misiones y Funciones de la Entidad.
- Utilización de métodos de medición que capturen todas las fuentes materiales de riesgo y reflejen el comportamiento de los valores sujetos al riesgo de tasa de interés.
- Comunicación oportuna del Riesgo de Tasa de Interés a la Alta Dirección y a todas las instancias relevantes en el proceso de toma de decisiones. El nivel de comunicación y reporte es:
 - Gerencia General
 - Comité de Liquidez
 - Comité de Gestión Integral de Riesgos
 - Directorio
- Se debe mantener un Plan de Contingencia de Riesgo de tasa que considere diferentes escenarios de estrés.
- Se evalúa y mejora continuamente la política de gestión del riesgo de tasa, en cuanto a los enfoques de medición, estructura de límites y procedimientos implementados, a fin de responder a las necesidades de un entorno comercial y financiero dinámico. Al menos una vez por año, o cuando las condiciones del mercado lo ameriten, se debe revisar íntegramente el marco para la gestión del riesgo de tasa, proponiendo las adecuaciones que correspondan al Comité de Gestión Integral de Riesgos y posteriormente al Directorio.
- Anualmente, en ocasión del desarrollo de la planificación del Plan de negocios y estrategia del BICE, el Responsable de Planeamiento coordina con la Gerencia de Finanzas para identificar los riesgos inherentes a la estrategia de negocios relacionados con el riesgo de tasa de interés de la entidad y asegurar que se encuentren en sintonía.

Riesgo de cambio de moneda extranjera:

La Entidad está expuesta a las fluctuaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera prevalecientes en su posición financiera y flujos de efectivo. La mayor proporción de activos y pasivos que se mantienen corresponden a dólares estadounidenses.

El Riesgo por exposiciones a la moneda extranjera es informado en forma oportuna a la Alta Dirección y a todas las instancias relevantes en el proceso de toma de decisiones, con el nivel de reporte ya indicado en la evaluación del riesgo de mercado, donde el mismo se ve comprendido.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

Adicionalmente, con el objetivo de obtener una cobertura que le permita mitigar y transferir el riesgo de exposición ante variaciones en el tipo de cambio del dólar estadounidense, el Banco ha decidido realizar contratos de cobertura de tipo de cambio (futuros/forwards) con otras entidades financieras como contraparte.

Estos contratos de coberturas de moneda (NDF), son formalizados a través del MAE/ROFEX, o en forma directa con otras entidades financieras (OTC -mediante Acuerdos ADA-).

Las características de dichos contratos son:

a. MAE / Rofex. Los contratos están garantizados por la cámara compensadora del mercado y los precios son públicos. En estos mercados, la liquidación de las diferencias entre los valores de mercado y los contractualmente pactados se realiza en forma diaria.

b. OTC (over the counter: mercados no institucionalizados). Los mercados OTC son mercados en los que cada parte debe buscar su contrapartida para ejecutar su operación y las cláusulas del contrato son negociadas libremente entre las partes. En estos contratos, la liquidación de las diferencias mencionadas en el punto anterior, no se suelen hacer efectivas hasta el vencimiento del contrato.

La posición en moneda extranjera comprende los activos y pasivos que se reflejaron en pesos, al tipo de cambio al cierre de las fechas indicadas. La posición abierta de una institución comprende los activos, pasivos y cuentas de orden expresadas en la moneda extranjera en la que la institución asume el riesgo; cualquier devaluación / revaluación de dichas monedas afectarían el estado de resultados de la Entidad.

Los activos y pasivos que integran la posición en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se detallan en el Anexo L a los presentes estados financieros.

Análisis de sensibilidad de los activos y pasivos en moneda extranjera ante cambios del tipo de cambio:

HIPOTESIS DE VARIACIÓN	31/12/2021			31/12/2020	
	Variación	T.C.	Impacto en miles de \$	T.C.	Impacto en miles de \$
	T.C.				
Apreciación del peso respecto del dólar	0,05	177,08	(136)	102,70	(91)
	0,01	177,12	(27)	102,74	(18)
Depreciación del peso respecto del dólar	0,1	177,23	272	102,85	182
	0,3	177,43	816	103,05	546

Riesgo operacional

El Riesgo Operacional se define como el riesgo de pérdida resultante de la inadecuación o fallas de los procesos internos, de la actuación del personal y/o de los sistemas internos, o bien aquellas que sean

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

producto de eventos externos. Esta definición incluye al Riesgo Legal pero excluye al Riesgo Estratégico y al Riesgo Reputacional.

En ese marco, el riesgo legal -que puede verificarse en forma endógena o exógena a la Entidad- comprende, entre otros aspectos, la exposición a sanciones, penalidades u otras consecuencias económicas y de otra índole, por incumplimiento de normas y obligaciones contractuales.

Por otra parte, la Entidad ha implementado un sistema de gestión del riesgo operacional que se ajusta a los lineamientos establecidos por el BCRA en la Comunicación "A" 5398 y modificatorias, y mediante la Comunicación "A" 5272 se estableció una exigencia de capital mínimo bajo este concepto, con vigencia a partir del 1º de febrero de 2012.

La gestión del riesgo operacional del BICE tiene como premisas la identificación, medición, monitoreo y su mitigación. A tal fin, se utilizan determinadas herramientas para su identificación, el juicio experto para su ponderación, indicadores de gestión y de riesgos para su monitoreo, y un ambiente de control interno para todas sus operaciones para mitigarlo y en los casos que corresponde se decide la transferencia del riesgo.

El Directorio ha definido que el nivel del riesgo operacional debe estar en niveles tolerables.

En relación a las pérdidas operacionales, nuestra Entidad registra desde el año 2010 hasta el año 2022, eventos registrados en la Base de Eventos, con el objeto de realizar el análisis y el seguimiento de sus causas e instaurar o mejorar controles como también para contar con datos estadísticos de los mismos.

En el cuadro siguiente se detallan los eventos que están ligados a procesos de negocios y a los que les dan soporte a los primeros:

Procesos	Gerencia	Acumulado desde 2010 a 2022	Registrados en:		
			2022	2021	2020
Negocios	Finanzas	13	1	-	-
	Negocios Fiduciarios	3	-	-	-
	Comercial	6	-	-	-
Soporte	Administración	149	28	16	18
	Informática	3	-	1	-
	Legales	4	-	-	2
	Operaciones	1	-	-	-
	Riesgos	2	-	-	-
	Recursos Humanos	61	1	11	6
	Relaciones Institucionales	1	-	-	-
	Secretaría de Directorio	1	-	-	-
Total		244	30	28	26

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

El sistema de gestión de Riesgo Operacional consta de los siguientes aspectos:

- a) Estructura organizacional: la Entidad cuenta con una Gerencia de Gestión de Riesgos que tiene a su cargo la gestión del riesgo operacional.
- b) Políticas: la Entidad cuenta con una "Política para la Gestión del Riesgo Operacional", aprobada por el Directorio, en la que se definen los conceptos principales, los roles y responsabilidades del Directorio, del Comité de Gestión Integral de Riesgos, de la Dirección de Área de Riesgos, de la Gerencia de Gestión de Riesgos y de todas las áreas intervinientes en la gestión de dicho riesgo.
- c) Procedimientos: la Entidad cuenta con un procedimiento de "Registración de Pérdidas Operacionales" en el que se establecieron las pautas para su imputación contable, a partir de la apertura de rubros contables específicos, permitiendo de esta manera incorporar en forma automática las pérdidas operacionales registradas en dichos rubros en la base de datos correspondiente.

Adicionalmente, la Entidad cuenta con un procedimiento que establece las pautas para confeccionar las autoevaluaciones de riesgos y en los casos de riesgos que exceden los niveles de tolerancia admitidos, lineamientos para establecer indicadores de riesgos y planes de acción.

- d) Sistemas: la Entidad cuenta con un sistema integral que permite la administración de todas las tareas involucradas en la gestión de riesgo: autoevaluaciones de riesgo, indicadores de riesgo y planes de acción, así como también la administración de la base de datos de pérdidas operacionales.
- e) Base de datos: la Entidad cuenta con una base de datos de eventos de Riesgo Operacional conformada de acuerdo con los lineamientos establecidos por la Comunicación "A" 4904 y complementarias.

La información de la Base se utiliza para el cálculo del Capital Económico por Riesgo Operacional por métodos avanzado de medición (Simulación de Montecarlo), incorporando información de dato externa y el juicio experto de los responsables de la gestión.

Riesgo Reputacional

Las políticas y procedimientos aprobados por el Directorio son las siguientes:

- La estructura responsable es transversal, ya que todas las áreas deben gestionar dentro de sus ámbitos de responsabilidad este riesgo.
- Separación de funciones para que la responsabilidad de las actividades de negociación y originación, medición y control, sean ejecutadas y reportadas con suficiente independencia.
- Utilización de métodos de medición que capturen todas las fuentes materiales de riesgo.

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTE DE ADMINISTRACION

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

- Comunicación oportuna del Riesgo Reputacional a la alta dirección y a todas las instancias relevantes en el proceso de toma de decisiones. El nivel de comunicación y reporte es:
 - Gerencia General o quien lo reemplace
 - Comité de Gestión Integral de Riesgos
 - Directorio
- Se debe mantener un Plan de Contingencia adecuado para enfrentar una crisis que afecte al BICE y pueda generar efectos en otros riesgos.
- Los eventos calificados como moderados, importantes o invalidantes son gestionados por el Comité de Crisis ante eventos de esta naturaleza. Los riesgos reputacionales calificados como aceptables o tolerables son gestionados por el área responsable donde se origina el evento.
- Se debe evaluar y mejorar continuamente la política de gestión del riesgo reputacional, mejorando continuamente las políticas y los procedimientos implementados, a fin de monitorear adecuadamente este riesgo. Al menos una vez por año, se debe revisar íntegramente el marco para la gestión de este riesgo, proponiendo las adecuaciones que correspondan al Comité de Gestión Integral de Riesgos y posteriormente al Directorio.

La Gerencia de la Entidad monitorea permanentemente las variaciones de las variables económicas mencionadas en los riesgos detallados precedentemente, 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.

La Entidad realiza también un informe de riesgo reputacional de sujetos de créditos sobre la base de una matriz que contiene diversos parámetros para evaluar el riesgo que pueda tener un posible cliente del Banco y que, si se determina un posible impacto, en que medida podría afectar su capacidad de repago o la imagen del BICE y sus autoridades.

NOTA 24 – POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO

El Decreto N° 2703/1991 dispuso la constitución de la Entidad bajo la forma de sociedad anónima (cfr. Ley General de Sociedades N° 19.550), con participación estatal. Es decir, un banco privado, con personería jurídica propia y diferenciada del Estado Nacional, con el objetivo de proveer recursos de largo plazo al sector bancario para el financiamiento de proyectos de inversión productiva y comercio exterior. El BICE fue constituido entonces como Sociedad Anónima con fecha 13 de enero de 1992, como banco de segundo grado, con el Estado Nacional como accionista mayoritario, a través del entonces Ministerio de Desarrollo Productivo y del Banco de la Nación Argentina (el “BNA”). Su actual composición accionaria a la fecha también incluye a la Fundación del Banco de la Nación Argentina, tal las participaciones más abajo detalladas.

La Entidad tiene por objeto realizar las operaciones activas, pasivas y de servicios propias de los bancos comerciales de segundo grado conforme a las prescripciones establecidas por las Leyes N° 21.526 y N° 24.144 o las que en el futuro las modifiquen o sustituyan, así como por las demás disposiciones dictadas por el BCRA.

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

Que, mediante el punto 1.1.1.2. de las normas sobre “Autorización y composición del capital de entidades financieras” (T.O. al 9/06/2022), el BCRA autorizó a los bancos públicos orientados al financiamiento de mediano y largo plazo destinado a la inversión productiva y al comercio exterior, a recibir depósitos de organismos internacionales de crédito y de inversores que realicen imposiciones conforme las normas sobre “Depósitos e inversiones a plazo”, por importes no inferiores a \$ 10.000 miles (o su equivalente en otras monedas) considerados por cada operación en forma individual por un plazo no inferior a 365 días; e imposiciones a plazo web a que se refieren las disposiciones del punto 3.11. de las normas sobre “Depósitos e inversiones a plazo. De esta manera, en virtud de la mencionada norma los bancos de segundo grado como la Entidad están autorizados a recibir depósitos sujetos a las limitaciones mencionadas.

Su propósito actual es financiar la inversión productiva, la infraestructura y el comercio exterior de empresas radicadas en la República Argentina, en forma directa o a través de otras entidades financieras; apoyando así el desarrollo de los distintos sectores económicos a través de proyectos que impulsen la creación de nuevos puestos de trabajo y el crecimiento de las economías regionales.

De acuerdo a las políticas y objetivos definidos por el Directorio, con la participación del Comité de Créditos y Operaciones Activas, la Entidad pone a disposición del mercado distintas líneas de crédito, entre las que se encuentran la prefinanciación y financiación de bienes de economías regionales y manufacturas de origen agropecuario e industrial, que representan un alto porcentaje de las exportaciones argentinas y la financiación de la promoción comercial y difusión de la Argentina en el exterior. En el campo de la inversión productiva, cuyo apoyo resulta mayoritario respecto del total de colocaciones, se brinda financiamiento para la adquisición de bienes de capital con destino a diversos sectores de la actividad económica, proyectos de inversión, reconversión o reestructuración y/o modernización industrial que comprendieron distintas actividades y el leasing financiero.

En cuanto a la estructura propietaria de la Entidad, a la fecha de aprobación de los presentes estados financieros, se encuentra conformada de la siguiente manera:

- 1) 2.555.608 acciones escriturales y ordinarias de \$ 1 miles cada una de titularidad del BNA en nuda propiedad, con usufructo de las ganancias y el derecho a voto de estas acciones a favor del entonces Ministerio de Desarrollo Productivo (hoy Ministerio de Economía).
- 2) 54.468 acciones escriturales y ordinarias de \$ 1 miles cada una de titularidad del BNA.
- 3) 4.742.874 acciones escriturales y ordinarias de \$ 1 miles cada una de titularidad del Estado Nacional – entonces Ministerio de Desarrollo Productivo (hoy Ministerio de Economía).
- 4) 2.711 acciones escriturales y ordinarias de \$ 1 miles valor cada una de titularidad de Fundación Banco de la Nación Argentina. (Ver Nota 1.2)
- 5) 4.524.568 acciones preferidas escriturales de \$1 miles valor cada una de titularidad del BNA, sin voto por acción, con derecho patrimonial fijo, acumulable, equivalente al 1% del valor nominal de las acciones preferidas emitidas, que se pagará con la distribución anual de dividendos hasta alcanzar el valor determinado.

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

En función de ello, a la fecha de emisión de los estados financieros, el capital social actual de la Entidad es de \$ 11.880.229 miles, el cual se encuentra totalmente suscrito e integrado, encontrándose \$ 345.196 miles pendientes de inscripción ante la IGJ (Anexo K).

La distribución accionaria del BICE se detalla en Nota 1.2.

Estructura del Órgano de Administración y políticas de funcionamiento:

La dirección y administración de la Entidad está a cargo de un Directorio integrado por hasta ocho Directores Titulares (actualmente, seis Directores designados), los que son designados con mandato por dos ejercicios pudiendo ser reelegidos indefinidamente. Pueden designarse ocho Directores suplentes que reemplazarán a los Titulares en el orden dispuesto por la Asamblea, cuando tales vacantes se produzcan, sea por ausencia, renuncia, licencia, Incapacidad, inhabilidad o fallecimiento, previa aceptación por el Directorio de la causal de sustitución cuando esta sea temporaria.

Los Directores, Titulares o Suplentes, para ser designados como tales, deben acreditar idoneidad y experiencia previa vinculada con la actividad financiera. No pueden desempeñarse como Directores:

- 1) quienes estén comprendidos en las causales de inhabilidad establecidas por las disposiciones legales en vigencia;
- 2) quienes formen parte o dependan de la dirección, administración o sindicatura de bancos o entidades financieras del sector privado; y
- 3) quienes formen parte de los cuerpos legislativos y judiciales, ya sean nacionales, provinciales o municipales, y se encuentran en ejercicio pleno y efectivo de la función legislativa o judicial.

Los Directores Titulares y Suplentes son elegidos por los accionistas en Asamblea General Ordinaria. Asimismo, la designación de nuevos Directores debe ser autorizada por el BCRA, sin embargo podrán asumir los cargos en tanto se tramite su autorización en esa Institución, considerándose su designación en comisión, "ad referéndum" de la pertinente resolución de autorización y sin perjuicio de la validez de los actos en que participen durante ese período.

El Directorio designa de entre sus miembros a un Presidente y a un Vicepresidente, con una duración de un año en el ejercicio de sus funciones, pudiendo ser reelegidos.

De acuerdo con las disposiciones vigentes del BCRA en materia de Lineamientos para el Gobierno Societario, en Entidades Financieras, se entiende que un miembro del Directorio de la Entidad no reúne la condición de independiente cuando se dé alguna de las siguientes situaciones:

- 1) exista vinculación por relación de control conforme a las pautas establecidas en el punto 1.2.2.1. de las normas sobre "Grandes exposiciones al riesgo de crédito" (2.2.1.);
- 2) desempeñe funciones ejecutivas o las haya desempeñado durante el último año, contado a partir del día siguiente al último en que haya ejercido efectivamente dicho cargo (2.2.2.); y

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

- 3) sea cónyuge o pariente hasta segundo grado de consanguinidad o primero de afinidad de quienes se encuentren en la condición de los puntos precedentes.

Teniendo en cuenta la estructura accionaria de la Entidad como Banco perteneciente al Sector Público, en la cual ningún Director puede tener participación accionaria en la Entidad y, asimismo, ningún Director puede desempeñar funciones ejecutivas en la actualidad ni en el último año; todos los Directores de la Entidad reúnen la condición de independientes. Por su parte, todos los Directores de la Entidad revisten el carácter de independiente para ejercer sus cargos de conformidad con lo dispuesto en las normas del BCRA.

Composición del Directorio:

A la fecha de aprobación de los presentes estados financieros el Directorio de la Entidad se encuentra compuesto por:

Presidente:	Sr. Mariano de Miguel	Directores	Sr. Carlos Ramón Brown
Vicepresidenta:	Sra. Carla Betina Pitiot	Titulares:	Sr. Nicolás José Scioli
			Sr. Julián Maggio
			Sra. María de los Angeles Sacnun

Al 31 de diciembre de 2021 el Directorio se encontraba integrado por:

Presidente:	Sr. José Ignacio de Mendiguren	Directores	Sra. Raquel Cecilia Kismer
Vicepresidente:	-	Titulares:	Sr. Carlos Ramón Brown
			Sr. Nicolás José Scioli
			Sr. Julián Maggio
			Sra. Carla Betina Pitiot

En la Reunión de Directorio de fecha 30 de noviembre de 2021, se aceptó la renuncia del Licenciado Miguel Gustavo Peirano, al cargo de Director Titular y Vicepresidente; y el 16 de diciembre de 2021, mediante Reunión de Directorio se aceptó la renuncia del Dr. Fabián Eduardo Musso al cargo de Director Titular.

En la reunión de Directorio del 20 de enero de 2022 se procedió a la distribución de cargos del Directorio para el ejercicio 2022, procediéndose a la reelección de José Ignacio de Mendiguren como Presidente, y a la elección de Raquel Cecilia Kismer en el cargo de Vicepresidenta.

En la Asamblea unánime ordinaria de Accionistas de fecha 2 de marzo de 2022, se designaron, de conformidad con el Decreto presidencial N° 64/2022, como Directores Titulares con mandato durante los Ejercicios Sociales 2022 y 2023, al Sr. José Ignacio de Mendiguren, respecto del cual se aprobó su cargo de Presidente de la Entidad, al Sr. Julián Maggio, a la Sra. Carla Betina Pitiot, al Sr. Carlos Ramón Brown, al Sr. Nicolás José Scioli, a la Sra. Raquel Cecilia Kismer y a la Sra. María de los Angeles Sacnun. En reunión de Directorio de la misma fecha, se procedió a la aceptación de los cargos de Directores Titulares para los cuales fueron designados los arriba nombrados, y a la ratificación de la distribución de los cargos de Presidente y Vicepresidente de la Entidad decidida en la reunión de Directorio del 20 de enero de 2022.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

En la reunión de Directorio del 12 de agosto de 2022 se aceptó la renuncia del Dr. José Ignacio de Mendiguren, al cargo de Director Titular y Presidente de la Sociedad.

En la Asamblea unánime Ordinaria de Accionistas del 16 de septiembre de 2022, se designó como Director Titular y Presidente con mandato para los Ejercicios Sociales 2022 y 2023 al Sr. Mariano de Miguel quien aceptó en dicho acto el cargo para el cual fue designado.

En la reunión de Directorio del 12 de octubre de 2022 se aceptó la renuncia de la Lic. Raquel Cecilia Kismer, al cargo de Directora Titular y Vicepresidenta de la Entidad.

El 27 de octubre de 2022 se procedió a la elección de la Dra. Carla Betina Pitiot como Vicepresidenta y a la ratificación de la distribución del cargo de Presidente de la Entidad decidida en la reunión del Directorio del 16 de septiembre de 2022.

En consecuencia, el Directorio quedó conformado por el Lic. Mariano de Miguel (Presidente), la Dra. Carla Betina Pitiot (Vicepresidenta), el Lic. Nicolás Scioli, el Dr. Carlos Ramón Brown, el Lic. Julián Maggio y la Dra. María de los Angeles Sacnun.

Fiscalización:

De acuerdo con lo previsto en el Estatuto, la fiscalización de la Entidad es ejercida por una Comisión Fiscalizadora compuesta por tres Síndicos Titulares y tres Suplentes, propuestos por la Sindicatura General de la Nación de acuerdo al artículo 114 de la Ley N° 24.156.

A la fecha de aprobación de los presentes estados financieros y al 31 de diciembre de 2022 la Comisión Fiscalizadora se encuentra integrada por las siguientes personas:

Síndicos Titulares:	Sra. Graciela Mabel González Escot Sr. Walter Antonio Pardi Sr. Adrián Martín Rois	Síndicos Suplentes:	Sra. Norma Mabel Vicente Soutullo Sra. Vivian Stenghele Sr. Javier Rodrigo Siñeriz
------------------------	---	------------------------	---

Comités del Directorio:

Se constituyen diversos Comités a fin de que el Directorio delegue en un cuerpo colegiado compuesto por algunos de sus miembros y representantes de distintas áreas de la Entidad determinados asuntos que pueda analizar y resolver de manera independiente, notificando de lo resuelto al Directorio.

En el mes de julio de 2020, el Directorio aprobó la creación y reorganización de los Comités con el objeto de generar nuevos compromisos sociales como así también promover un ámbito de tratamiento de nuevos negocios y competencias vinculadas a aspectos financieros relevantes para la organización. Consecuentemente, se crearon los Comités de Fideicomisos, de Políticas de Género y Diversidad, de Liquidez y de Crédito y Operaciones Activas. En el mes de diciembre de 2021, el Directorio dispuso la creación del Comité de Administración, Planeamiento e Incentivos al Personal.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

En función de lo expuesto y, de acuerdo con la última actualización aprobada por el Directorio en diciembre de 2021, se detallan los Comités vigentes en la Entidad y su integración:

Comité	Integrantes	Competencias
Comité de Tecnología Informática	Directores designados por el Directorio para conformar el Comité, el Gerente General, el Director de Área de Sistemas y Operaciones, el Gerente de Sistemas y el Responsable máximo de Seguridad Informática.	Es el Comité encargado de vigilar el adecuado funcionamiento del entorno de Tecnología Informática y contribuir a la mejora de la efectividad del mismo, aprobar, evaluar y revisar el Plan de Seguridad Informática y el Plan de Tecnología Informática y Sistemas, asegurar que los sistemas de información y tecnologías relacionadas concuerden con las necesidades de negocio de la Entidad y se alineen con los planes estratégicos del mismo, etc.
Comité de Gestión Integral de Riesgos	Directores designados por el Directorio para conformar el Comité, el Gerente General, el Director de Área de Riesgo Crediticio, el Director de Área de Administración y Finanzas, los Directores de las Áreas Comerciales y el Gerente de Gestión Integral de Riesgos	Propone, para aprobación del Directorio, los objetivos, lineamientos y políticas para la administración integral de riesgos; los límites de exposición a los distintos tipos de riesgo desglosados por unidad de negocios o factor de riesgo, causa u origen de estos; planes de capacitación para todas las áreas y personal del Banco. Aprueba las metodologías para identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgo a que se encuentra expuesta la institución, así como sus eventuales modificaciones; asimismo aprueba los mecanismos para la implementación de políticas de cobertura, saneamiento y acciones correctivas; realiza un seguimiento de la gestión integral de los riesgos de crédito, de mercado, de liquidez y/o de activos y pasivos, operacional, de cumplimiento y de reputación, entre otros. Toma conocimiento del seguimiento efectuado sobre la gestión de las empresas vinculadas al BICE y respecto de las sociedades o fondos en los que la Entidad efectúa aportes. Asimismo, considera y eleva al Directorio el Plan de Continuidad de Negocios, entre otras competencias.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

Comité	Integrantes	Competencias
Comité de Auditoría	Tres Directores Titulares designados conforme a las normas del BCRA y la responsable de Auditoría Interna. Los integrantes de la Comisión Fiscalizadora deberán ser invitados a todas las reuniones de este Comité. También podrán intervenir los Auditores Externos y los funcionarios que el Comité considere necesario que concurran para tratar un tema en particular, según corresponda.	Evalúa periódicamente el adecuado funcionamiento de los sistemas de control interno definidos en la Entidad. Evalúa los informes y observaciones de la Auditoría Interna, Externa y Organismo de contralor, efectuando el seguimiento de la implementación de las recomendaciones recibidas. Entre sus funciones se encuentra la de asegurar que la Entidad cuente con medios adecuados para promover la toma de decisiones apropiadas y el cumplimiento de las regulaciones internas y externas. Implementa programas de capacitación para que sus miembros tengan una base de conocimientos apropiada que les permita desarrollar sus tareas.
Comité de Integridad, Control y Prevención del Lavado de Dinero y el Financiamiento del Terrorismo	Directores Titulares designados por el Directorio para conformar el Comité, el Oficial de Cumplimiento, el Gerente General, el Responsable de Cumplimiento Normativo y la Responsable de la Unidad Antilavado.	Sus competencias se vinculan con: planificar, coordinar y velar por el cumplimiento de las políticas que en materia de prevención de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo, establezca y haya aprobado el Directorio, analizar los reportes de las operaciones inusuales o sospechosas o de innecesaria complejidad, evaluar y aprobar el programa de capacitación interno en la materia, analizar y elevar a consideración del Directorio las políticas que integran el Programa de Integridad y velar por su cumplimiento, considerar y elevar anualmente al Directorio, el Código de Gobierno Corporativo, el Código de Ética y demás políticas relacionadas con el Programa de Integridad, etc.
Comité de Crédito y Operaciones Activas	Directores Titulares designados por el Directorio para conformar el Comité, el Gerente General, el Director de Área de Administración y Finanzas, los Directores de las Áreas Comerciales y el Director de Área de Riesgo Crediticio.	Ejecuta las atribuciones previstas en la Política de Facultades de la Entidad; recomienda la emisión y/o modificación de las Políticas Comerciales y de Riesgo Crediticio y de Recupero del Banco; efectúa el análisis y seguimiento sobre las Líneas de Crédito, Programas, Campañas de Crédito, Benchmark, Factoring y Leasing, en función de los informes solicitados.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

Comité	Integrantes	Competencias
Comité de Liquidez	Directores Titulares designados por el Directorio para conformar el Comité, el Gerente General, el Director de Área de Administración y Finanzas, los Directores de las Áreas Comerciales y el Director de Área de Riesgo Crediticio.	Ejecuta las atribuciones previstas en la Política de Facultades de la Entidad; analiza y recomienda las políticas financieras destinadas a la administración de recursos de corto y largo plazo y las inversiones de fondos emergentes; toma conocimiento de las adecuaciones de grilla de tasas y comisiones de las líneas y productos activos del Banco, como así también garantiza la toma de conocimiento del Directorio de las líneas aprobadas; toma conocimiento de los criterios de valuación relacionados con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vinculados a los desembolsos de cartera activa y la cartera de títulos públicos; las participaciones en programas de Adhesión con cupos de crédito, las operaciones financieras, los informes de calificación del Banco emitidos por las Calificadoras de Riesgo, la situación del Banco en relación con las regulaciones básicas de cumplimiento obligatorio y toda información que pudiera afectar la Exigencia de Capital Mínimo o límites en relación a la operación del Banco en el marco de las disposiciones del BCRA, entre otras competencias.
Comité de Fideicomisos	Directores Titulares designados por el Directorio para conformar el Comité, el Gerente General, el Director de Área de Administración y Finanzas, el Responsable de Cumplimiento Normativo y el Director de Área de Legales.	Ejecuta las atribuciones previstas en la Política de Facultades de la Entidad; analiza propuestas para la constitución de nuevos negocios fiduciarios en los cuales participe el BICE y/o modificar los existentes; analiza la aprobación de los Estados Contables anuales; efectúa el seguimiento de la política de inversión de los fideicomisos en los que BICE participa como fiduciario y sugiere potenciales modificaciones, en caso de corresponder; considera todas aquellas acciones relativas a la gestión en materia de fideicomisos que hacen a un buen hombre de negocios y que sean atinentes a las gestiones en curso.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

Comité	Integrantes	Competencias
Comité de Políticas de Género y Diversidad	Directores Titulares designados por el Directorio para conformar el Comité, el Gerente General, la Directora de Área de Recursos Humanos, el Director de Área de Comunicación, el Director de Área de Administración y el Director de Área de Legales, los Directores de las Áreas Comerciales y el Director de Área de Riesgo Crediticio.	Entre sus principales funciones, analiza y recomienda acciones con enfoque inclusivo, respecto a los compromisos con la igualdad de género, la diversidad y la sostenibilidad, en relación con la convivencia interna y con los clientes y terceros vinculados al Banco. Recomienda al Directorio políticas, programas y acciones que promuevan la igualdad de género, la diversidad, la sostenibilidad y la reducción de la brecha de acceso al financiamiento. Asimismo, propone líneas e instrumentos financieros específicos que contribuyan a la inclusión financiera, al crecimiento y a la actividad exportadora de empresas lideradas por mujeres o diversidades o que tengan políticas activas de inclusión. Promueve programas de sensibilización, capacitación y entrenamiento para el personal del Banco en materia de igualdad de género, diversidad, discapacidad y sostenibilidad. Y, siempre, se encuentra impulsando la agenda de BICE en los temas de su competencia.
Comité de Administración, Planeamiento e Incentivos al Personal	Directores Titulares designados por el Directorio para conformar el Comité, el Gerente General, el Director de Área de Administración y Finanzas, la Directora de Área de Recursos Humanos y el Director de Área de Legales.	Entre sus principales funciones, considera y recomienda sobre los siguientes temas: políticas relacionadas con Bienes de Uso, Compras y Contrataciones, Contabilidad y Pagos; el Presupuesto de Gastos y Cálculo de Recursos del Banco para ser presentado ante la Secretaría de Hacienda de la Nación; el Plan de Negocios del ejercicio. Promueve una visión estratégica a largo plazo de la institución, que preserve el capital en función al modelo de negocios de la entidad y su perfil de riesgos, juntamente con una política de distribución de resultados que acompañe dichas definiciones; sistema de incentivos económicos al personal en caso de considerarlo apropiado y vigila que sea consistente con las normas de gobierno societario. Analiza las solicitudes de compras y contrataciones cuyo tratamiento corresponde al Directorio y recomienda su aprobación o rechazo.

El Gerente General de la Entidad es designado por el Directorio. El nombramiento del Gerente General, o quien ejerza sus funciones, se encuentra sujeto a la evaluación de sus antecedentes por el BCRA.

La Alta Gerencia de la Entidad está compuesta por la Gerencia General, que se encuentra a cargo del Sr. Eduardo Daniel Prina, quien fue designado por el Directorio de la Entidad en su reunión del día 8 de

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTE DE ADMINISTRACION

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

septiembre de 2022 para asumir el cargo a partir de esa fecha, y autorizado por el BCRA mediante resolución del Directorio N° 476 del 24/11/2022.

La Alta Gerencia, entre otros aspectos, es responsable de:

- 1) Implementar las estrategias y políticas aprobadas por el Directorio.
- 2) Desarrollar procesos que identifiquen, evalúen, monitoreen, controlen y mitiguen los riesgos en que incurre la Entidad.
- 3) Implementar sistemas apropiados de control interno y monitorear su efectividad, reportando periódicamente al Directorio sobre el cumplimiento de los objetivos.
- 4) Asegurar que las actividades de la Entidad sean consistentes con la estrategia del negocio, las políticas aprobadas por el Directorio y los riesgos a asumir.
- 5) Implementar las políticas, procedimientos, procesos y controles necesarios para gestionar las operaciones y riesgos en forma diligente y prudente, cumplir con los objetivos estratégicos fijados por el Directorio y asegurar que éste reciba información relevante, íntegra y oportuna que le permita evaluar la gestión y analizar si las responsabilidades que asigne se cumplen efectivamente.
- 6) Monitorear a las distintas áreas de manera consistente con las políticas y procedimientos establecidos por el Directorio. Uno de los roles clave de la Alta Gerencia será establecer, en el marco de las políticas establecidas por el Directorio, un sistema de control interno efectivo.
- 7) Asignar responsabilidades al personal de la Entidad sin perder de vista su obligación de vigilar el ejercicio de éstas y de establecer una estructura organizacional que fomente la asunción de responsabilidades.
- 8) Los resultados por su gestión en la Entidad frente al Directorio.
- 9) Utilizar efectivamente el trabajo llevado a cabo por las auditorías interna y externa y las funciones relacionadas con el sistema de control interno.
- 10) Entender en la estructura operativa de la Entidad.

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

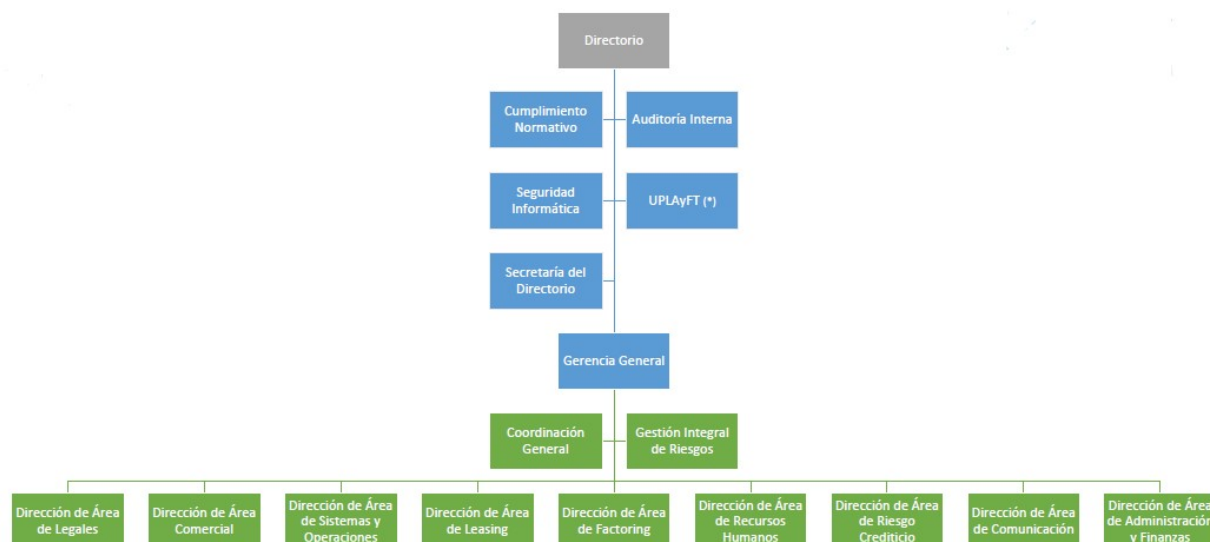
De la Gerencia General dependen:

- Dirección de Área Comercial
- Dirección de Área de Legales
- Dirección de Área de Administración y Finanzas
- Dirección de Área de Riesgo Crediticio
- Dirección de Área de Sistemas y Operaciones
- Dirección de Área de Recursos Humanos
- Dirección de Área de Comunicación
- Dirección de Área de Leasing
- Dirección de Área de Factoring
- Gerencia de Coordinación General
- Gerencia de Gestión Integral de Riesgos

Además, dependen del Directorio las siguientes áreas:

- Secretaría de Directorio
- Unidad de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (UPLAYFT)
- Seguridad Informática
- Auditoría Interna
- Unidad de Cumplimiento Normativo

La estructura organizacional de la Entidad se encuentra representada en el organigrama general que se incluye a continuación:



En relación al Código de Ética implementado en la Entidad, el mismo describe los principios mínimos de comportamiento y conducta que deben observar todos los integrantes de la Entidad. Dicho Código

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

complementa al Código de Gobierno Societario en la conformación del Sistema de Gestión del Gobierno Societario de la Entidad, sin perjuicio de la normativa aplicable a los Directores por su calidad de funcionarios públicos, a la cual también complementa.

En dicho Código, se encuentran detalladas las políticas de la Entidad vinculadas a los conflictos de intereses, las que deben ser observadas por todos los integrantes del Banco.

El Código de Ética se basa en los siguientes principios:

- Cumplimiento de las leyes y regulaciones vigentes.
- Honestidad e integridad profesional y personal.
- Evitar situaciones de conflicto de intereses con la Entidad.
- Mantener la confidencialidad y seguridad de la información.
- Trato correcto y equitativo con todas las personas que mantengan relaciones con la Entidad.

En lo relativo a la política de incentivos económicos al personal, el Directorio de la Entidad aprobó, en diciembre de 2021, la creación del Comité de Administración, Planeamiento e Incentivos al Personal con el fin de considerar el sistema de incentivos económicos al personal y vigilar que sea consistente con la cultura, los objetivos, los negocios a largo plazo, la estrategia y el entorno de control de la entidad, de acuerdo con la política definida por el Directorio y a lo establecido en el Código de Gobierno Corporativo.

Respecto al rol de agente financiero del sector público no financiero, la Entidad se ha desempeñado en el marco de las disposiciones del BCRA y conforme con lo establecido en el Artículo 4to, punto C) de su Estatuto.

Por otra parte, la Entidad viene ofreciendo como producto institucionalizado los servicios fiduciarios. La experiencia ganada por la Entidad en los negocios fiduciarios –ya sea como fiduciante, organizador y/o fiduciario– le permite asesorar a los actuales y/o potenciales clientes en la estructuración y operación de diferentes tipos de fideicomiso.

La cartera fideicomitada actual, así como los fideicomisos que se encuentran en estructuración, es sumamente diversa y cuenta con el siguiente perfil de clientes:

- Empresas grandes, medianas y pequeñas
- Comitentes y Contratistas de obras públicas, especialmente en el Sector Energético
- Estado Nacional y Provincias

La Entidad para posicionarse como referente en materia de administración de fideicomisos cuenta con una Gerencia de Negocios Fiduciarios, que atiende todos los asuntos correspondientes a su gestión y administración.

Dicha gestión y administración es llevada adelante con un esquema de trabajo que involucra normas de procedimientos detalladas, control por oposición, automatización de funciones y análisis de riesgos operativos previos al lanzamiento de un nuevo negocio.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

NOTA 25 - ACTIVIDADES FIDUCIARIAS

Los saldos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 surgen de los registros contables de los fideicomisos a dichas fechas.

El cumplimiento de las obligaciones emergentes de los distintos fideicomisos, será efectuado exclusivamente con el patrimonio fideicomitado. La responsabilidad de la Entidad y su subsidiaria como fiduciario se limita al cumplimiento de lo establecido en la ley N° 24.441 de fideicomisos y en el respectivo contrato fiduciario, y no responderá con su propio patrimonio salvo culpa o dolo en el cumplimiento de sus obligaciones, lo cual deberá ser calificado como tal por una sentencia judicial firme dictada por tribunal competente.

El BICE actúa como fiduciario de los siguientes fideicomisos, conforme lo establecido por la Ley de Fideicomisos N° 24.441 y modificatorias:

Identificación del Fideicomiso	Tipo de Fideicomiso	Denominación del Fiduciante	Monto del patrimonio fideicomitado	
			31/12/2022	31/12/2021
Fondo para el Desarrollo de Energías Renovables	Fideicomiso de Administración	Estado Nacional, a través del Ministerio de Energía y Minería	1.360.153.644	1.722.847.645
Fideicomiso de Administración de Obras de Transporte para el Abastecimiento Eléctrico	Fideicomiso de Obra	C.A.M.M.E.S.A.	31.355.401	29.721.323
Fideicomiso PPP	Fideicomiso de Administración y Financiero	Ministerio de Producción, a través de la SEPyme	29.641.664	39.808.819
Fondos en Fid FONDESGAS	Fideicomiso de Administración y Financiero	Integración Energética Argentina S.A. (IEASA)	17.391.909	-
Fideicomiso Central Termoeléctrica Vuelta de Obligado	Fideicomiso de Obra	C.A.M.M.E.S.A.	15.470.777	25.986.219
Fideicomiso Central Hidroeléctrica Punta Negra	Fideicomiso de Administración de Pagos	Energía Provincial Sociedad del Estado	13.994.977	19.769.595
Fondo Fiduciario para la Protección Ambiental de los Bosques Nativos (FOBOSQUE)	Fideicomiso de Administración y Financiero	Secretaría de Ambiente y Desarrollo Sustentable	11.346.575	8.283.536
Fideicomiso Central Termoeléctrica Timbúes	Fideicomiso de Obra	C.A.M.M.E.S.A.	7.569.493	13.491.300
Fideicomiso Central Termoeléctrica Guillermo Brown	Fideicomiso de Obra	C.A.M.M.E.S.A.	6.997.629	16.398.528
Fideicomiso Central Termoeléctrica Manuel Belgrano	Fideicomiso de Obra	C.A.M.M.E.S.A.	6.849.404	12.735.057
Otros	-	-	5.441.562	7.037.775
TOTALES			1.506.213.035	1.896.079.797

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

BICE Fideicomisos S.A. actúa como fiduciario de los siguientes fideicomisos y no responde en ningún caso con su patrimonio, conforme lo establecido por la Ley de Fideicomisos N° 24.441 y modificatorias:

Identificación del Fideicomiso	Tipo de Fideicomiso	Denominación del Fiduciante	Monto del patrimonio fideicomitado	
			31/12/2022	31/12/2021
Fideicomiso Fondo de Garantía Argentino	Fideicomiso de Garantía	Ministerio de Producción de la Nación	164.256.253	309.631.351
Fideicomiso Financiero de Obra Gasoducto Sur 2006 - 2008	Fideicomiso Financiero	Transportadora Gas del Sur S.A	146.080.962	284.555.754
Fideicomiso Financiero y de Administración FONDEAR	Fideicomiso Financiero	Ministerio de Producción de la Nación	130.670.705	71.124.746
Fideicomiso Financiero de Obra Gasoducto Norte 2006 - 2008	Fideicomiso Financiero	Transportadora Gas del Norte S.A	91.177.989	177.608.507
Fideicomiso Financiero de Financiamiento - Cammesa	Fideicomiso Financiero	C.A.M.M.E.S.A.	85.616.752	157.404.410
Fideicomiso Fondo Fiduciario para la Vivienda Social	Fideicomiso Financiero	Ministerio del Interior	25.903.882	50.458.996
Fideicomiso de Administración Argentina Digital	Fideicomiso de Administración	Estado Nacional a través de ENACOM	20.815.979	40.483.855
Fideicomiso Financiero y de Administración Serie I - Enarsa - Brigadier Lopez	Fideicomiso Financiero	Energía Argentina S.A	20.391.272	8.220.430
Fideicomiso Financiero de Financiamiento - Albanesi	Fideicomiso Financiero	Rafael Albanesi S.A.	16.210.479	31.348.425
Fideicomiso de Adm. y Fin. Fondo de Integración Socio Urbana	Fideicomiso de Administración	Ministerio de Desarrollo Territorial	13.062.651	25.445.153
Otros	-	-	76.576.884	112.110.620
TOTALES			790.763.808	1.268.392.247

NOTA 26 – ADMINISTRACIÓN DEL PROGRAMA DE COMPETITIVIDAD DE ECONOMÍAS REGIONALES (PROCER)

Con fecha 27 de marzo de 2018 se firmó el Convenio Subsidiario de Cooperación Técnica entre la Subsecretaría de Coordinación del ex Ministerio de Producción y el BICE, mediante el cual el BICE actúa desde el 15 de abril de 2018 como Agente Financiero, asumiendo la administración total de las financiaciones vinculadas al Programa de Competitividad de Economías Regionales (PROCER), asignadas desde dicha fecha. Esto implica el cobro de sumas adeudadas por parte de las Entidades Financieras y la administración de las garantías afectadas por las mismas en respaldo de sus respectivas deudas. En ambos casos el BICE percibe una comisión porcentual, que se encuentra descontada del importe a pagar al Ministerio de Economía registrado en el pasivo.

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

A continuación, se detallan los activos administrados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31/12/2022	31/12/2021
-Importes a pagar al Ministerio por importes recibidos en la transferencia de la administración	1.356.576	(1.532.893)
-Activos administrados	537.084	1.056.930
-Importe Garantías Administradas (Títulos Públicos)	163.974	397.791

NOTA 27 – SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

Mediante la Ley N° 24.485, publicada el 18 de abril de 1995, y el Decreto N° 540/95 de la misma fecha, se dispuso la creación del 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 depósitos bancarios, en forma subsidiaria y complementaria al sistema de privilegios y protección de depósitos establecido por la Ley de Entidades Financieras.

La misma dispuso la constitución de la sociedad denominada Seguro de Depósitos S.A. (SEDESA) con el objeto exclusivo de administrar el Fondo de Garantía de los Depósitos, cuyos accionistas, de conformidad con las modificaciones introducidas por el Decreto N° 1292/96 serán el BCRA, con una acción como mínimo y los fiduciarios del contrato de fideicomiso constituido por las Entidades Financieras en la proporción que para cada una determine el BCRA en función de sus aportes al Fondo de Garantía de los Depósitos. En agosto de 1995 se constituyó dicha Sociedad en la que la Entidad no participa del capital social.

Están 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 hasta la suma de \$ 1.000 miles, que reúnan los requisitos establecidos en el Decreto N° 540/95 y los demás que disponga la Autoridad de Aplicación.

Asimismo, mediante la Comunicación "A" 6973 de fecha 16 de abril de 2020, se establece en \$ 1.500 miles el importe de garantía de los depósitos sobre "Aplicación del Sistema de Seguro de Garantía" a partir del 1 de marzo de 2020. Posteriormente, mediante Comunicación "A" 7661 con vigencia a partir del 1 de enero de 2023 se incrementó el tope mencionado a \$ 6.000 miles.

No están alcanzados: a) los depósitos a plazo fijo transferibles cuya titularidad haya sido adquirida por vía de endoso, aun cuando el último endosatario sea el depositante original; b) las imposiciones que ofrezcan incentivos o retribuciones diferentes de la tasa de interés y, en su caso, al importe devengado por aplicación del "C.E.R.", cualquiera sea la denominación o modalidad que adopten; c) los depósitos en los que se convengan tasas de interés superiores a 1,3 veces la tasa de los depósitos o la tasa de referencia más 5 puntos porcentuales – la mayor de ambas-, que son difundidas periódicamente por el BCRA; d) los depósitos de Entidades Financieras en otros intermediarios, incluidos los certificados de plazo fijo adquiridos por negociación secundaria; e) los depósitos efectuados por personas vinculadas, directa o indirectamente, a la entidad según las pautas establecidas o que establezca en el futuro el BCRA; f) los depósitos a plazo fijo de títulos valores, aceptaciones o garantías; g) Los saldos inmovilizados provenientes de depósitos y otras operaciones excluidas.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

La Entidad es un banco comercial de segundo grado, autorizado a partir de julio de 2010, por normas del BCRA, a captar depósitos de determinados inversores tal como se explica en la Nota 1. En octubre de 2010 la Entidad comenzó a tomar depósitos bajo las condiciones establecidas y, a partir de diciembre de 2010, cumple con la integración normal del aporte al sistema de garantía de los depósitos.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los aportes realizados al Fondo han sido registrados en el rubro “Otros Gastos Operativos – Aportes al Fondo de Garantía de los Depósitos” por \$ 167.788 miles y \$ 205.982 miles (Nota 19.6), respectivamente.

NOTA 28 - RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

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

b) Mediante la Comunicación “A” 6464, el BCRA 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, en función a lo establecido por la Comunicación “A” 6768 del BCRA, la distribución de utilidades que apruebe la Asamblea de Accionistas de la Entidad solo podrá efectivizarse una vez que se cuente con la autorización de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA, quien evaluará, entre otros elementos, los potenciales efectos de la aplicación de las NIIF según Comunicación “A” 6430 (punto 5.5 de NIIF 9 – Deterioro de valor de activos financieros) y de la reexpresión de Estados Financieros prevista por la comunicación “A” 6651.

Por otro lado, 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) la totalidad de los saldos deudores de cada una de la partidas registradas en “Otros resultados integrales”, (iii) el resultado proveniente de la revaluación de propiedad y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión, (iv) 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 BCRA para aquellos instrumentos valuados a costo amortizado, (v) los ajustes identificados por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA o por el auditor externo y que no hayan sido registrados contablemente, y (vi) ciertas franquicias otorgadas por el BCRA. Adicionalmente, no se podrán efectuar distribuciones de resultados con la ganancia que se origine por aplicación por primera vez de la NIIF, la cual deberá incluirse como una reserva especial.

Por último, 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

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

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° 593 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 o su capitalización con emisión de, la constitución de reservas voluntarias adicionales a la Reserva legal, o una combinación de alguno de estos destinos.

Con fecha 19 de marzo de 2020 mediante la Comunicación "A" 6939 el BCRA suspendió la distribución de resultados hasta el 30 de septiembre de 2020, dejando exceptuado de esta restricción a la distribución de resultados en dividendos en acciones ordinarias. Dicha medida fue prorrogada hasta el 31 de diciembre de 2021 mediante las Comunicaciones "A" 7035, 7181 y 7312 del BCRA.

Finalmente con fecha 16 de diciembre de 2021 mediante la Comunicación "A" 7421 el BCRA habilitó a las entidades financieras a distribuir resultados por hasta el 20% de las utilidades acumuladas hasta el 31 de diciembre de 2021. Dicha distribución en caso de ser autorizada debe realizarse entre el 1 de enero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022 en doce cuotas iguales, mensuales y consecutivas.

NOTA 29 - CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES PARA ACTUAR EN LAS DISTINTAS CATEGORÍAS DE AGENTES DEFINIDAS POR LA CNV

29.1. BICE

Por Disposición N° 2144 de fecha 19 de septiembre de 2014 (notificada al BICE el 8 de octubre de 2014), modificada por Disposición N° 2749 de fecha 5 de mayo de 2015 (notificada al BICE el 14 de mayo de 2015), ambas de la Gerencia de Agentes y Mercados de la CNV, se inscribió al BICE en forma definitiva como Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación – Propio (ALyC y AN Propio) en el Registro de Agentes y Mercados que lleva ese Organismo, bajo los lineamientos del Criterio Interpretativo N° 55/2014 (ALyC y AN Propio - Participante Directo), para realizar, solo con fondos propios, las operaciones en todos los valores negociables permitidos a los ALyC y AN Propios (sin la limitación de hacerlo únicamente para futuros y opciones impuesta por el mencionado Criterio).

Asimismo, el BICE, ingresó al régimen de emisoras, por la autorización del Programa de ON a través de la Resolución CNV N° 1847 de fecha 28 de julio de 2016, dicho programa tenía una vigencia de cinco años que venció el 28 de julio de 2021. Con fecha 28 de octubre de 2021 en vista de la estrategia financiera de la Entidad, el costo del programa y no evidenciarse la posibilidad de obtener financiamiento a costos razonables mediante la emisión de obligaciones negociables, el Directorio resolvió solicitar la baja del BICE como emisor ante la Comisión Nacional de Valores en el marco del régimen de Oferta Pública. La baja fue confirmada por la CNV con fecha 29 de diciembre de 2021, mediante Resolución RESFC-2021-21565-APN-DIR#CNV.

En relación con la operatoria del BICE, se informa que el patrimonio neto al 31 de diciembre de 2022 es de \$ 63.439.684 miles, superando el patrimonio neto mínimo requerido por las Normas CNV T.O. 2013.

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

Por su parte la Contrapartida Líquida asciende a UVA 235 miles, de acuerdo con las exigencias dispuestas en el Anexo I. Capítulo I, Mercados, Título VI de las Normas CNV T.O. La misma está integrada por el saldo de cierre diario de la cuenta corriente en \$ N° 0004916703 que el BICE posee en el BNA, que asciende a \$ 98.295 miles, (equivalentes a UVA 530 miles) al 31 de diciembre de 2022.

29.2. BICE Fideicomisos

De acuerdo con la Resolución General N° 495/06 de la CNV, la sociedad se inscribió en el Registro de Fiduciarios Ordinarios Públicos y en el de Fiduciarios Financieros, presentando la documentación pertinente, a efectos de revalidar la inscripción de la misma como Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva Fiduciario conforme los requisitos establecidos por dicho organismo.

En virtud de la Resolución General N° 622/13 modificada por la Resolución General N° 671/2016 de dicho organismo, y de acuerdo con las exigencias previstas, el patrimonio neto mínimo requerido para actuar como Fiduciarios Financieros y como Fiduciarios No Financieros, asciende a UVA 950 miles, el cual es inferior al patrimonio neto de la Sociedad.

Por su parte, la contrapartida mínima exigible asciende a UVA 475 miles, la cual es cumplida por la Sociedad y se encuentra integrada conforme al siguiente detalle:

Descripción	Cantidad	Valuación	Saldo al 31/12/2022	Valor UVA al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2022 (miles de UVA)
Activo en instrumentos locales					
Letra del Tesoro a Descuento Vto. 19/05/2023 X19Y3	285.000.000		350.000	185,32	1.899
Total			350.000		1.899

NOTA 30 - RESOLUCIÓN N° 629 DE LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES

En cumplimiento de lo dispuesto por la Resolución General N° 629 de la CNV se informa que la documentación respaldatoria de las operaciones contables y de gestión desde el 1 de enero de 2020 hasta la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, los libros contables y todos los libros societarios de BICE se encuentra resguardada en la sede inscripta.

Toda otra documentación respaldatoria con antigüedad mayor a la indicada precedentemente se encuentra a la guarda de la empresa AdeA S.A., cuyo depósito está ubicado en la Ruta provincial N° 36, Km 31.500, localidad de Bosques, partido de Florencio Varela, Provincia de Buenos Aires.

NOTA 31 - INTEGRACIÓN DEL EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALES MÍNIMOS**31.1. Cuentas que identifican el cumplimiento del efectivo mínimo**

El BICE, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, tomando en cuenta la normativa del BCRA, cuenta con depósitos captados, por lo tanto sus partidas computables están constituidas por

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTE DE ADMINISTRACION

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

dichos saldos y por otras obligaciones por intermediación financiera sujetas a efectivo mínimo. La integración se realiza a través del saldo de las cuentas abiertas en el BCRA y LELIQ depositadas en la cuenta 30060 de CRYL.

Al 31 de diciembre de 2022 los saldos de exigencia e integración de efectivo mínimo, en miles, son los siguientes:

Moneda	Exigencia E.M. \$miles	Integración de E.M. \$ miles	Cta. Cte. BCRA
Pesos	2.327.310	2.328.335	00300
Dólar	69.042	76.020	80300
Euro	-	54	11300

31.2. Capitales mínimos

A continuación se resume la exigencia consolidada de capitales mínimos por riesgo de crédito, de mercado y operacional, requerida para el mes de diciembre de 2022, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) al cierre de dicho mes:

Concepto	31/12/2022
Responsabilidad patrimonial computable consolidada	64.461.580
Exigencia de capitales mínimos	
Riesgo de mercado	1.721.919
Riesgo operacional	540.114
Riesgo de crédito	14.273.094
Exceso de integración	47.926.453

NOTA 32 - SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA.

Con fecha 4 de enero de 2021 BICE S.A. recibió notificación del BCRA, en el marco del Sumario en lo Financiero N° 1576, Expediente N° 388/117/19 caratulado "Banco de Inversión y Comercio Exterior S.A.", en trámite por ante la Gerencia de Asuntos Contenciosos en lo Financiero, en el que el Superintendente de Entidades Financieras y Cambiarias, con fechas 22 de junio de 2020 y 15 de diciembre de 2020, dictó las Resoluciones RESOL-2020-89-E-GDEBCRA-SEFYC#BCRA y RESOL-2020-180-E-GDEBCRA-SEFYC#BCRA, por las que dispuso instruir sumario a la Entidad y a las personas físicas allí señaladas, en los términos del artículo 41 de la Ley de Entidades Financieras N° 21.526 y modificatorias.

Objeto del sumario:

- **Cargo I:** Apartamiento de las Normas de Política de Crédito, consistente en otorgamiento de una financiación en moneda extranjera a un destino no contemplado en las normas sobre "Política de Crédito".

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

Esta irregularidad se habría verificado el día 6 de agosto de 2019, fecha en la que se desembolsó una operación de financiación en moneda extranjera a un corredor vial para la construcción de obras de infraestructura. Dicha operación fue cancelada en su totalidad y en la misma moneda por lo que no hay perjuicios patrimoniales vinculados a este asunto.

Este incumplimiento fue calificado provisoriamente como una infracción de gravedad baja con puntuación "2".

- **Cargo II:** Inobservancia a instrucciones del BCRA e incumplimiento a las órdenes de desistir dispuestas por la SEFyC.

Esta infracción se habría extendido hasta el 6 de agosto de 2019, fecha en que la Entidad procedió al desembolso de los fondos, pese a una serie de comunicaciones del BCRA que son interpretadas como instrucciones en contrario por parte de esa entidad rectora.

Este incumplimiento fue calificado provisoriamente como una infracción de gravedad Alta con puntuación "3".

Sujetos del Sumario

- **Cargo I:** Por tratarse de una infracción de gravedad Baja, la acción se dirige contra el BICE, exceptuando a las personas humanas.
- **Cargo II:** La acción se dirige contra BICE y contra los miembros integrantes del Directorio, Gerente General y cuatro miembros del Comité de Operaciones Activas y Pasivas de la Entidad en función de las correspondientes competencias.

De esta manera, la responsabilidad se dirige, además de a la persona jurídica BICE S.A., a las siguientes personas humanas:

- El entonces Presidente, Francisco Adolfo Cabrera;
- El entonces Vicepresidente, Federico Marcelo Cafasso;
- Los entonces Directores Titulares: Carlos Luis Pirovano, Anastasia María de los Ángeles Adem, Ignacio Juan Moraco, Martín Horacio Ottonello y José Nicanor Trusso Krause Mayol;
- El entonces Gerente General, José Luis Morea;
- El entonces Director de Área Administración y Finanzas, Enrique Terráneo;
- El entonces Director de Área de Riesgos, Rodolfo Rolando Alba;
- El entonces Director de Área de Infraestructura, Tomás Darmandrail;
- El entonces Director de Área Comercial, Marco Ratti;
- La entonces Gerenta de estructuración de Proyectos de Infraestructura, Agustina Morán.

NOTA 33 – EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA Y DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES

El Grupo opera en un contexto económico cuyas principales variables han presentado una importante volatilidad, como la continuidad del nivel del índice inflacionario y la caída de la actividad económica

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

iniciada en años anteriores y profundizada a partir de la situación de pandemia resultante del brote de Coronavirus (COVID-19) declarada por la Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020, que mantiene a la fecha de los presentes estados financieros ciertas regulaciones que afectan aquellas actividades de mayor riesgo epidemiológico y sanitario hasta el 31 de diciembre de 2023.

En este contexto, el 21 de diciembre de 2019, el Senado de la Nación Argentina convirtió en ley la Ley de Solidaridad Social y Reactivación Productiva en el marco de la Emergencia Pública (la "Ley de Emergencia Económica") en virtud de la cual se declara la emergencia pública en materia económica, financiera, administrativa, previsional, energética, sanitaria y social hasta el 31 de diciembre de 2020. Con fecha 27/12/2020, el Poder Ejecutivo Nacional publica el Decreto N° 1042/2020 en el cual prorroga el vencimiento hasta el 31 de diciembre de 2021 y posteriormente al 31 de diciembre de 2022 según el Decreto N° 12/2022 del 11 de enero de 2022. Finalmente, el Decreto N°69/2023 publicado el 10 de febrero de 2023 volvió a extender su vigencia hasta el 31 de diciembre de 2023.

Así, la Ley de Emergencia Económica dispuso también la suspensión hasta el 31 de diciembre de 2021 de la reducción de la alícuota del impuesto a las ganancias (Nota 17) y asimismo la suspensión del pacto fiscal del año 2017 que establecía la baja paulatina del impuesto sobre los ingresos brutos hasta el 31 de diciembre de 2020. Tal como se indica en Nota 17, la ley N° 27.630 publicada el 16 de junio de 2021, dejó sin efecto la reducción de la alícuota del impuesto a las ganancias, estableciendo un esquema de alícuota por escala, aplicables para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2021.

En particular, en relación con los activos financieros, se han establecido medidas de postergación de vencimientos y/o reestructuración de títulos públicos.

A la fecha de los presentes estados financieros la Entidad adhirió al canje de los instrumentos en su cartera sujetos a reestructuración por miles de \$ 19.588.472.

En materia cambiaria, con fecha 1° de septiembre de 2019 se publicó el Decreto N° 609/2019 que establece reglas extraordinarias y transitorias en materia cambiaria. Adicionalmente, el BCRA dispuso a través de su Comunicación "A" 6770 y modificatorias, entre otras medidas, que hasta el 31 de diciembre de 2019 se requiere conformidad previa para el acceso al mercado de cambios en relación con el giro de utilidades y dividendos, pago de servicios a empresas vinculadas del exterior, y la precancelación de deudas financieras (capital e intereses) con más de tres días hábiles antes al vencimiento. La Comunicación "A" 6856 publicada por el BCRA el 30 de diciembre de 2019 estableció que estas disposiciones se mantienen vigentes a partir del 31 de diciembre de 2019. Distintas disposiciones del BCRA establecieron nuevas restricciones en materia de acceso al mercado cambiario a la fecha de los presentes estados financieros. Al respecto, la Comunicación "A" 7405 de fecha 25 de noviembre de 2021 estableció que con vigencia a partir del 1° de diciembre de 2021 la posición de contado prevista en las normas sobre "Posición total neta en moneda extranjera" no puede superar el importe equivalente al 0% de la Responsabilidad Patrimonial contable del mes anterior al que corresponda. En base a la aplicación de esta normativa la Entidad llevó a cabo venta de moneda extranjera en el Mercado Único de Cambios y de valores negociables denominados y pagaderos en dólares. No generando mayor impacto en los resultados del Banco.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

Por otra parte, en el marco de la situación derivada de la pandemia el BCRA ha dispuesto distintas medidas tendientes principalmente a facilitar el acceso al crédito a los agentes económicos, entre las que se destacan:

- a) Limitaciones en las posiciones mantenidas por las entidades en Letras emitidas por el BCRA (LELIQ);
- b) Implementación de líneas de crédito a MiPyMES originadas a una tasa de interés nominal anual del 24% con destino a capital de trabajo o pago de sueldos;
- c) Congelamiento y plan de convergencia de cuotas de préstamos hipotecarios y prendarios UVA alcanzados por los Decretos 319/2020 y 767/2020. Adicionalmente, a partir de febrero de 2021 se establece un ejercicio de convergencia de 18 meses hasta alcanzar el importe de las cuotas contractuales. La diferencia entre el monto de las cuotas contractuales y el derivado de la suspensión antes indicada es pagadera en cuotas al final del contrato;
- d) Fijación de tasas máximas para financiaciones con tarjetas de crédito y tasas mínimas para depósitos a plazo;
- e) Nuevas líneas de financiamiento a tasa subsidiada del 24% con un tramo especial para bienes de capital de origen nacional y con requisitos mínimos para empresas que no tuvieron acceso al crédito bancario.
- f) Implementación de créditos a tasas reguladas para empresas bajo el Programa de Asistencia de Emergencia al Trabajo y la Producción las que se determinan en función de la variación interanual de la facturación de la empresa y línea de créditos a tasa cero en pesos destinada en forma exclusiva para monotributistas y trabajadores autónomos que desarrollen actividades relacionadas con la cultura.
- g) Nuevo esquema de Línea de Financiamiento para la inversión productiva de MiPyME que las entidades deben mantener.
- h) Para los clientes que sean empleadores alcanzados por el Programa de Recuperación Productiva II (REPRO II) las entidades financieras deberán incorporar las cuotas impagas correspondientes a vencimientos que operen desde el 14 de mayo de 2021 en el mes siguiente al final de la vida del crédito, considerando únicamente el devengamiento del interés compensatorio a la tasa prevista contractualmente.

Las situaciones indicadas en esta Nota impactan en las operaciones de la Entidad y asimismo afectan la estimación de pérdidas crediticias y la valuación de los instrumentos de deuda del sector público.

Al 31 de diciembre de 2022 la integración de capitales mínimos y efectivo mínimo excede los mínimos requeridos por el BCRA y no se espera que se produzcan defectos en estas relaciones en los próximos doce meses.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Entidad no ha sufrido impactos significativos derivados de estos sucesos sobre su situación patrimonial y financiera, sobre sus

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTE DE ADMINISTRACION

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa - en moneda constante.

resultados y/o sobre sus flujos de efectivo. La Dirección estima que tampoco sufrirá impactos significativos en el futuro de continuar con al menos el nivel actual de actividad.

NOTA 34 – SUBSIDIOS

Con fecha 25 de diciembre de 2022 y mediante Acta N° 790, el Comité Ejecutivo del FONDEP resolvió, aprobar el otorgamiento de un Aporte No Reembolsable (ANR) por la suma de \$15.000.000 miles al Banco de Inversión y Comercio Exterior S.A., en los términos del Artículo 7° inciso c) del Decreto N° 606/14.

El mencionado ANR fue recibido con fecha 27 de diciembre de 2022 mediante:

- Efectivo: \$ 12.100.000 miles, y
- Especies: Bono Nación moneda Dual 29/09/2023 – 16.761.068 nominales equivalentes a \$ 2.941.567 miles.

El ANR se encuadra en la definición de subsidio de la NIC 20 y considerando que tiene por objetivo la compensación por gastos o pérdidas ya incurridos, y el propósito de prestar apoyo financiero inmediato a la Entidad, sin costos posteriores relacionados, se reconoce como resultado del ejercicio en la línea “Otros ingresos operativos” (Nota 19.3).

NOTA 35 - HECHOS POSTERIORES

No existen acontecimientos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del ejercicio y la fecha de emisión de los presentes estados contables que puedan afectar significativamente la situación patrimonial y financiera del Grupo ni los resultados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISION FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

ANEXO A

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS CONSOLIDADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

Concepto	IDENTIFI- CACIÓN	TENENCIA				POSICIÓN SIN OPCIONES	OPCIONES	POSICIÓN FINAL
		VALOR RAZONABLE	NIVEL DE VALOR RAZONABLE	SALDO SEGUN LIBROS	SALDO SEGUN LIBROS			
				31/12/2022	31/12/2021			
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS		18.755.627		18.755.627	26.494.369	18.755.627	-	18.755.627
- Del País								
- Títulos Públicos								
- Letras del B.C.R.A. (LELIQ Vto. 17.01.2023)	13931	3.086.966	1	3.086.966	-	3.086.966	-	3.086.966
- Bonar DUAL 2023 Dual (Vto. 29.09.2023)	9147	2.933.187	1	2.933.187	-	2.933.187	-	2.933.187
- Letra del Tesoro \$ ajustables por CER a descuento (LECES Vto. 19/05/2023)	9127	2.181.732	1	2.181.732	-	2.181.732	-	2.181.732
- Letra del Tesoro \$ ajustables por CER a descuento (LECES Vto. 20/01/2023)	9105	1.442.105	1	1.442.105	-	1.442.105	-	1.442.105
- Letra del Tesoro \$ ajustables por CER a descuento (LECES Vto. 17/02/2023)	9111	1.415.137	1	1.415.137	-	1.415.137	-	1.415.137
- Letra del Tesoro \$ a descuento (LEDES Vto. 28/04/2023)	9142	1.393.560	1	1.393.560	-	1.393.560	-	1.393.560
- Boncer 2022 - Vto 13/08/2023	5497	1.264.833	1	1.264.833	-	1.264.833	-	1.264.833
- Bonos del Tesoro Dolar Link - Vto. 28.04.23	5928	821.771	1	821.771	-	821.771	-	821.771
- Bonos del Tesoro Dolar Link - Vto. 30.04.24	9120	683.046	1	683.046	-	683.046	-	683.046
- Letra del Tesoro \$ a descuento (LEDES Vto. 28/02/2023)	9141	666.521	1	666.521	-	666.521	-	666.521
- Otros		1.829.844		1.829.844	24.749.741	1.829.844	-	1.829.844
- Títulos Privados								
- Garantizar SGR	8003	972.489	2	972.489	1.605.801	972.489	-	972.489
- Cuyo Aval SGR	8004	56.716	2	56.716	121.473	56.716	-	56.716
- Acindar Pymes SGR	8005	7.720	2	7.720	17.354	7.720	-	7.720
OTROS TÍTULOS DE DEUDA NETO DE PREVISIONES		47.151.972		54.254.727	23.562.296	54.254.727	-	54.254.727
Previsiones		-		(42.227)	(205.765)	(42.227)	-	(42.227)
OTROS TÍTULOS DE DEUDA		47.151.972		54.296.954	23.768.061	54.296.954	-	54.296.954
Medidos a valor razonable con cambios en ORI		10.761.625		10.761.625	2.898.620	10.761.625	-	10.761.625
- Del País								
- Títulos Públicos								
- Bonar DUAL 2023 - Vto 29/09/23	9147	3.339.062	1	3.339.062	-	3.339.062	-	3.339.062
- Bonar DUAL 2023 - Vto 31/07/23	9146	2.512.822	1	2.512.822	-	2.512.822	-	2.512.822
- Boncer 2024 - Vto 25/03/2024 (1)	5493	2.031.143	1	2.031.143	1.363.102	2.031.143	-	2.031.143
- Boncer 2023 - Vto 25/03/2023 (1)	5492	1.461.851	1	1.461.851	1.535.518	1.461.851	-	1.461.851
- Boncer 2023 - Vto 25/03/2023 (1)	9145	1.416.747	1	1.416.747	-	1.416.747	-	1.416.747
Medidos a costo amortizado		36.390.347		43.535.329	20.869.441	43.535.329	-	43.535.329
- Del País								
- Títulos Públicos								
- Letras del B.C.R.A. (LELIQ Vto. 24.01.2023)	13933	7.091.969	1	7.148.871	-	7.148.871	-	7.148.871
- Bonar Step-Up 2035 (1)	5922	1.750.656	1	5.942.073	6.554.117	5.942.073	-	5.942.073
- Letras del B.C.R.A. (LELIQ Vto. 03.01.2023)	13927	4.727.979	1	4.970.122	-	4.970.122	-	4.970.122
- Letras del B.C.R.A. (LELIQ Vto. 19.01.2023)	13932	2.931.347	1	2.984.532	-	2.984.532	-	2.984.532
- Letras del B.C.R.A. (LELIQ Vto. 10.01.2023)	13929	2.600.389	1	2.695.604	-	2.695.604	-	2.695.604
- Nota del B.C.R.A. (NOTALIQ Vto. 08.02.2023)	21134	2.000.000	1	2.615.007	-	2.615.007	-	2.615.007
- Nota del B.C.R.A. (NOTALIQ Vto. 22.02.2023)	21136	2.000.000	1	2.551.178	-	2.551.178	-	2.551.178
- Nota del B.C.R.A. (NOTALIQ Vto. 05.04.2023)	21142	2.000.000	1	2.362.075	-	2.362.075	-	2.362.075
- Nota del B.C.R.A. (NOTALIQ Vto. 01.03.2023)	21137	1.500.000	1	1.889.485	-	1.889.485	-	1.889.485
- Nota del B.C.R.A. (NOTALIQ Vto. 19.04.2023)	21144	1.500.000	1	1.724.751	-	1.724.751	-	1.724.751
- Otros		3.865.393		4.260.355	8.286.045	4.260.355	-	4.260.355
- Del País (cont.)								
- Títulos Privados (2)								
- ON YPF Energía Eléctrica S.A.	55291	1.808.458	2	1.809.235	2.044.384	1.809.235	-	1.809.235
- ON Generación Mediterránea Cen. Term. Roca	55292	448.587	2	443.854	747.659	443.854	-	443.854
- VD Fideicomiso Financiero NASA Serie II	37935	342.926	2	342.926	654.891	342.926	-	342.926
- VD Fideicomiso Financiero Mercado Crédito 18	56687	239.031	2	190.303	-	190.303	-	190.303
- VD Fideicomiso Financiero Megabono 279 CL "A"	56667	208.740	2	184.728	-	184.728	-	184.728
- ON Pampa Energía CL.11	56290	170.130	2	176.843	-	176.843	-	176.843
- ON Invap S 1 CL 5	56326	162.278	2	167.641	-	167.641	-	167.641
- VD Fideicomiso Financiero Mercado Crédito 15	56246	138.694	2	146.330	-	146.330	-	146.330
- ON PyME Sion S 8	56263	75.561	2	73.819	-	73.819	-	73.819
- VD Fideicomiso Financiero Confibono 64 CL "A"	56305	74.488	2	71.294	-	71.294	-	71.294
- Otros		753.721		784.303	2.582.345	784.303	-	784.303
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		8.302.135		8.302.135	9.380.278	8.302.135	-	8.302.135
Medidos a valor razonable con cambios en Resultados		8.302.135		8.302.135	9.380.278	8.302.135	-	8.302.135
- Del País								
- Garantizar S.A.	80003	57.822	2	57.822	109.197	57.822	-	57.822
- Mercado Abierto Electrónico	80005	46.254	2	46.254	44.555	46.254	-	46.254
- Cuyo Aval S.A.	80004	1.873	2	1.873	2.715	1.873	-	1.873
- Del Exterior								
- CAF	80006	8.196.186	2	8.196.186	9.223.811	8.196.186	-	8.196.186

(1) Instrumentos reperfilados s/Decreto N°596/2019 y Decreto DNU 49/2019 (ver Nota 31).

(2) Ver Anexos B y C

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A.T° 2° F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A.T° 286 F° 105

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A.T° 138 F° 236

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACIÓN

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

ANEXO B

CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

CONCEPTO	31/12/2022	31/12/2021
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal		
- Con garantías y contragarantías preferidas A	3.309.199	1.195.113
- Con garantías y contragarantías preferidas B	11.239.262	12.137.150
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	39.764.187	58.598.217
	54.312.648	71.930.480
Con seguimiento especial		
En observación		
- Con garantías y contragarantías preferidas B	99.832	-
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	43.922	-
	143.754	-
En negociación o con acuerdos de refinanciación		
- Con garantías y contragarantías preferidas B	155.384	16.068
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	828.572
	155.384	844.640
Con problemas		
- Con garantías y contragarantías preferidas B	59.907	695.244
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	547.764	-
	607.671	695.244
Con alto riesgo de insolvencia		
- Con garantías y contragarantías preferidas A	829	58.438
- Con garantías y contragarantías preferidas B	596.286	83.184
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	587.154	997.357
	1.184.269	1.138.979
Irrecuperable		
- Con garantías y contragarantías preferidas B	119.279	229.912
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	173.366	1.070.671
	292.645	1.300.583
TOTAL CARTERA COMERCIAL	56.696.371	75.909.926
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal		
- Con garantías y contragarantías preferidas A	12.391.138	17.103.508
- Con garantías y contragarantías preferidas B	9.294.149	11.383.003
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	7.619.354	12.483.015
	29.304.641	40.969.526
Riesgo Bajo		
- Con garantías y contragarantías preferidas A	328	33.473
- Con garantías y contragarantías preferidas B	6.971	263.230
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	10.451	250.823
	17.750	547.526
Riesgo Medio		
- Con garantías y contragarantías preferidas A	-	116.027
- Con garantías y contragarantías preferidas B	178	2.675
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.003	53.473
	2.181	172.175
Riesgo Alto		
- Con garantías y contragarantías preferidas A	5.852	33.738
- Con garantías y contragarantías preferidas B	19.857	262.575
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	21.339	311.098
	47.048	607.411
Irrecuperable		
- Con garantías y contragarantías preferidas A	678	25.672
- Con garantías y contragarantías preferidas B	-	164.259
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	57.319	733.484
	57.997	923.415
TOTAL CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA	29.429.617	43.220.053
TOTAL GENERAL	86.125.988	119.129.979
Préstamos y otras financiaciones - AJUSTE NIIF	(266.885)	(746.349)
Otros Títulos de Deuda - ON/VRD (Anexo A)	(4.391.276)	(6.029.279)
Préstamos y Otras financiaciones - PREVISIONES (Anexo R)	(1.663.637)	(3.759.643)
TOTAL PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	79.804.190	108.594.708

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236.

ANEXO C**CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021**

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	31/12/2022		31/12/2021	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	21.258.546	25%	35.379.251	30%
50 siguientes mayores clientes	25.330.692	29%	34.467.921	29%
100 siguientes mayores clientes	12.822.378	15%	16.593.075	14%
Resto de clientes	26.714.372	31%	32.689.732	27%
Total	86.125.988	100%	119.129.979	100%

Préstamos y otras financiaciones - AJUSTE NIIF	(266.885)	(746.349)
Otros Títulos de Deuda - ON/VRD (Anexo A)	(4.391.276)	(6.029.279)
Préstamos y Otras financiaciones - PREVISIONES (Anexo R)	(1.663.637)	(3.759.643)
TOTAL PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	79.804.190	108.594.708

.....
 Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
 GERENTA DE ADMINISTRACIÓN

.....
 Cr. EDUARDO PRINA
 GERENTE GENERAL

.....
 Lic. MARIANO DE MIGUEL
 PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
 IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME
 DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
 KPMG
 C.P.C.E.C.A.B.A.T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
 IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
 DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
 IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
 DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
 AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

.....
 Cra. PATRICIA M. ZEISEL
 Socia
 CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
 Cr. WALTER A. PARDI
 POR COMISIÓN FISCALIZADORA

.....
 Cr. CLAUDIO SALA
 CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236.

ANEXO D

APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

31 DE DICIEMBRE DE 2022								
Concepto	Cartera Vencida	Plazos que restan para su vencimiento						
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	Total
Sector Público no Financiero	-	1.547.158	175.864	231.102	302.866	-	-	2.256.990
BCRA	-	-	-	-	-	-	-	-
Sector Financiero	8	1.272.561	566.728	1.161.953	1.730.506	1.748.689	581.001	7.061.446
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	836.900	16.643.467	10.263.555	12.259.079	18.531.080	31.032.048	69.792.036	159.358.165
TOTAL	836.908	19.463.186	11.006.147	13.652.134	20.564.452	32.780.737	70.373.037	168.676.601

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A.T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACIÓN

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

ANEXO F

MOVIMIENTO DE BIENES DE PROPIEDAD Y EQUIPO CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al 31/12/2022	Valor residual al 31/12/2021
					Acumulada al inicio del ejercicio	Baja	Del ejercicio	Al cierre del ejercicio		
MEDICION AL COSTO										
- Inmuebles	1.043.959	Entre 46 y 50	-	-	(200.600)	-	(82.099)	(282.699)	761.260	843.359
- Mobiliario e Instalaciones	409.208	5	5.536	(51.148)	(313.430)	51.127	(41.229)	(303.532)	60.064	95.778
- Máquinas y equipos	718.076	5	186.082	(103.279)	(506.363)	102.256	(102.783)	(506.890)	293.989	211.713
- Vehículos	21.342	5	7.599	-	(20.557)	-	(1.799)	(22.356)	6.585	785
- Derechos de uso de inmuebles arrendados (*)	1.193.135	(**)	26.060	(13.425)	(750.214)	13.425	(247.570)	(984.359)	221.411	442.921
TOTAL PROPIEDAD Y EQUIPO	3.385.720		225.277	(167.852)	(1.791.164)	166.808	(475.480)	(2.099.836)	1.343.309	1.594.556

(*) El valor de origen corresponde al saldo de los Activos reconocidos por el derecho a uso de los contratos de arrendamientos de acuerdo a NIIF 16 (ver Nota 9).

(**) De acuerdo al plazo de cada contrato de arrendamiento.

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 376 F° 56.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACIÓN

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

ANEXO F BIS

MOVIMIENTO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida útil total estimada en años	Altas	Depreciación			Valor residual al 31/12/2022 (1)	Valor residual al 31/12/2021 (1)
				Acumulada al inicio del ejercicio	Del ejercicio	Al cierre del ejercicio		
MEDICION AL COSTO								
- Inmuebles	884.665	50	-	(85.730)	(17.782)	(103.512)	781.153	798.935
TOTAL PROPIEDADES DE INVERSIÓN	884.665		-	(85.730)	(17.782)	(103.512)	781.153	798.935

(1) Nota 14.3.

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 376 F° 56.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACIÓN

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

ANEXO G

MOVIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES CONSOLIDADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida útil total estimada en años	Altas	Amortización			Valor residual al 31/12/2022	Valor residual al 31/12/2021
				Acumulada al inicio del ejercicio	Del ejercicio	Al cierre del ejercicio		
MEDICION AL COSTO								
- Licencias	1.114.012	2 a 5	301.152	(851.030)	(135.264)	(986.294)	428.870	262.982
- Otros activos intangibles	17.677	5	-	(17.677)	-	(17.677)	-	-
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	1.131.689		301.152	(868.707)	(135.264)	(1.003.971)	428.870	262.982

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A.T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

.....
Cr. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236.

.....
Cr. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

ANEXO H

CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

Número de clientes	DEPÓSITOS			
	31/12/2022		31/12/2021	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	77.763.582	95%	102.618.691	93%
50 siguientes mayores clientes	3.816.197	5%	8.300.164	7%
TOTAL	81.579.779	100%	110.918.855	100%

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACIÓN

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A.T° 2 F° 6

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236.

ANEXO I

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

31 DE DICIEMBRE DE 2022							
Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	56.031.478	29.075.478	1.677.057	364.107	-	-	87.148.120
- Sector Público no Financiero	35.271.706	13.182.182	549.953	-	-	-	49.003.841
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	20.759.772	15.893.296	1.127.104	364.107	-	-	38.144.279
Instrumentos derivados	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	6.156.933	1.622.950	279.747	1.229.327	2.832.374	28.510.501	40.631.832
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	91.016	1.434.174	4.059.836	4.663.129	7.446.344	10.444.641	28.139.140
TOTAL	62.279.427	32.132.602	6.016.640	6.256.563	10.278.718	38.955.142	155.919.092

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 376 F° 56.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACIÓN

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

ANEXO J

MOVIMIENTOS DE PROVISIONES CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

Detalle	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por previsiones	Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021
			Desafectaciones	Aplicaciones			
DEL PASIVO							
- Provisiones por contingencias	264.471	90.624 (1)	-	(68.689)	(132.742)	153.664	264.471
- Provisiones por planes de beneficios post empleo (Nota 12.3)	510.898	463.441 (2)	-	(2.451)	(354.679)	617.209	510.898
TOTAL PROVISIONES	775.369	554.065	-	(71.140)	(487.421)	770.873	775.369

(1) Incluido en la línea "Otros Gastos Operativos" del Estado de Resultados (Nota 19.6).

(2) Incluido en la línea "Beneficios al Personal" del Estado de Resultados (Nota 19.4).

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 376 F° 56.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

ANEXO K

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

31 DE DICIEMBRE DE 2022 (1)							
Acciones				Capital Social			
Clase	Cantidad	Voto nominal por acción	Votos por acción	Emitido	Pendiente de emisión o distribución	Integrado	No integrado
				En circulación			
Escriturales - Ordinarias	7.010.465	1.000	1	7.010.465	345.196	7.355.661	-
Escriturales - Preferidas - Div. 1% Anual Acumulable	4.524.568	1.000	-	4.524.568	-	4.524.568	-
Total	11.535.033			11.535.033	345.196	11.880.229	-

(1) Ver Nota 1.2.

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACIÓN

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

ANEXO L

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA CONSOLIDADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

RUBROS	Casa Matriz y sucursales en el país	Total al 31/12/2022	Total al 31/12/2022 (por moneda)		Total al 31/12/2021
			Euro	Dólar	
ACTIVO					
EFFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS	13.921.037	13.921.037	602.859	13.318.178	9.651.805
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	4.473.700	4.473.700	-	4.473.700	1.088.779
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	579.121	579.121	-	579.121	662.607
PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	40.013.015	40.013.015	-	40.013.015	60.040.064
-Sector Público no Financiero	773.239	773.239	-	773.239	-
-Otras entidades financieras	2.442.065	2.442.065	-	2.442.065	5.125.318
-Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	36.797.711	36.797.711	-	36.797.711	54.914.746
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	15.810.833	15.810.833	-	15.810.833	11.279.860
ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	224	224	-	224	253
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	8.196.187	8.196.187	-	8.196.187	9.223.812
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	2.657	2.657	-	2.657	3.002
TOTAL ACTIVO	82.996.774	82.996.774	602.859	82.393.915	91.950.182
PASIVO					
DEPÓSITOS	(42.786.206)	(42.786.206)	-	(42.786.206)	(46.607.662)
-Sector Público no Financiero	(34.642.388)	(34.642.388)	-	(34.642.388)	(43.698.486)
-Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	(8.143.818)	(8.143.818)	-	(8.143.818)	(2.909.176)
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	(4.889.994)	(4.889.994)	-	(4.889.994)	(9.388.148)
FIN. RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	(22.830.150)	(22.830.150)	(8.105.775)	(14.724.375)	(33.551.136)
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	(349.948)	(349.948)	-	(349.948)	(409.050)
TOTAL PASIVO	(70.856.298)	(70.856.298)	(8.105.775)	(62.750.523)	(89.955.996)

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A.T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A.T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A.T° 138 F° 236.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

ANEXO O

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

Tipo de contrato	Objetivo de las operaciones	Tipo de cobertura	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado originalmente pactado (*)	Plazo promedio ponderado residual (*)	Plazo promedio ponderado de liquidación de diferencias (**)	Monto al 31/12/2022
Operaciones de pase	Intermediación - Cuenta propia	Otros	Título Público Nacional	Con entrega del subyacente	MAE	-	-	3	3.199.189
Forwards en Moneda Extranjera									
Futuros ROFEX - Ventas	Intermediación - Moneda Extranjera	Otros	Moneda Extranjera	Diaria de Diferencia	ROFEX	6	4	1	456.900

(*) Expresado en meses

(**) Expresado en días

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A.T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACIÓN

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

ANEXO P

CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

31 DE DICIEMBRE DE 2022							
CONCEPTOS	Costo amortizado	VR con cambios en ORI	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
			Designados inicialmente de acuerdo con el 6.7.1 de la NIIF 9	Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
EFFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS	30.407.530	-	-	-	-	-	-
Efectivo	665	-	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	30.406.865	-	-	-	-	-	-
- BCRA	13.358.199	-	-	-	-	-	-
- Otras del país y del exterior	17.048.666	-	-	-	-	-	-
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	-	-	-	18.755.627	17.718.702	1.036.925	-
INSTRUMENTOS DERIVADOS	-	-	-	700	700	-	-
OPERACIONES DE PASE	3.199.189	-	-	-	-	-	-
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	8.457.531	-	-	411.842	411.842	-	-
PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	79.804.190	-	-	-	-	-	-
- Sector Público no Financiero	1.982.227	-	-	-	-	-	-
- Otras entidades financieras	4.536.408	-	-	-	-	-	-
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	73.285.555	-	-	-	-	-	-
- Documentos	39.265.025	-	-	-	-	-	-
- Hipotecarios	16.684.711	-	-	-	-	-	-
- Prendarios	950.691	-	-	-	-	-	-
- Arrendamientos financieros	6.419.125	-	-	-	-	-	-
- Otros	9.966.003	-	-	-	-	-	-
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	43.493.102	10.761.625	-	-	10.761.625	-	-
ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	5.425	1.513.515	-	-	1.513.515	-	-
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	-	-	-	8.302.135	-	8.302.135	-
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	165.366.967	12.275.140	-	27.470.304	30.406.384	9.339.060	-
DEPÓSITOS	81.579.779	-	-	-	-	-	-
- Sector Público no Financiero	47.824.227	-	-	-	-	-	-
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	33.755.552	-	-	-	-	-	-
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	34.203.979	-	-	-	-	-	-
FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	22.989.762	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	138.773.520	-	-	-	-	-	-

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACIÓN

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236.

ANEXO Q

APERTURA DE RESULTADOS CONSOLIDADO

Correspondiente a los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

Conceptos	Medición obligatoria	
	Ingreso/(Egreso) Financiero Neto	
	31/12/2022	31/12/2021
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		
Resultado de títulos públicos	10.623.417	9.985.135
Resultado de Instrumentos financieros derivados	245.674	198.956
-Operaciones a término	245.674	198.956
Por inversiones en Instrumentos de Patrimonio	691.148	852.553
Resultado por venta o baja de activos financieros a valor razonable	(5.046)	(8)
TOTAL	11.555.193	11.036.636
Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado		
	Ingreso/(Egreso) Financiero Neto	
	31/12/2022	31/12/2021
Ingresos por intereses		
Por efectivo y depósitos en bancos	96.457	21.620
Por títulos privados	1.393.311	848.309
Por títulos públicos	20.892.783	7.366.474
Por préstamos y otras financiaciones	18.139.976	19.896.431
- Al sector Financiero	1.696.734	2.084.553
- Documentos	9.868.310	9.449.982
- Hipotecarios	3.431.469	3.828.547
- Prendarios	357.216	528.875
- Arrendamientos financieros	2.725.024	3.963.942
- Otros	61.223	40.532
Por operaciones de pase (Nota 5)	6.309.399	9.842.908
- Banco Central de la República Argentina	5.918.802	9.799.576
- Otras Entidades Financieras	390.597	43.332
TOTAL	46.831.926	37.975.742
Egresos por intereses		
Por Depósitos	(23.130.560)	(20.265.855)
- Plazo fijo e inversiones a plazo	(23.130.560)	(20.265.855)
Por financiaciones recibidas de BCRA y otras instituciones financieras	(2.499.887)	(2.340.283)
Por otros pasivos financieros	(45.246)	(88.135)
Por obligaciones negociables emitidas	-	(83.070)
TOTAL	(25.675.693)	(22.777.343)
Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros a valor razonable con cambios en el ORI		
	Resultado del ejercicio	
	31/12/2022	31/12/2021
Por títulos de deuda públicos	2.632.055	2.306.738
TOTAL	2.632.055	2.306.738
Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros a valor razonable con cambios en el ORI		
	ORI	
	31/12/2022	31/12/2021
Por títulos de deuda públicos	(649.954)	418.115
TOTAL	(649.954)	418.115
Ingresos por Comisiones		
	31/12/2022	31/12/2021
Comisiones vinculadas con créditos	36.620	68.307
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	10.998	10.747
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	29.437	28.409
Otros	80.213	50.490
TOTAL	157.268	157.953
Egresos por comisiones		
	31/12/2022	31/12/2021
Otros	(133.111)	(562.222)
TOTAL	(133.111)	(562.222)

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACIÓN

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A.T° 2 F° 6

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A.T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A.T° 138 F° 236.

ANEXO R

CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDA - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

Detalle	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por previsiones	Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Otros activos financieros	284.002	76.008	-	-	(142.817)	217.193	284.002
Préstamos y otras financiaciones (3)							
Otras Entidades Financieras	93.943	45.160	(36.012)	-	(57.272)	45.819	93.943
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior							
Documentos	1.692.219	1.732.067	(473.986)	(727.127)	(1.133.742)	1.089.431	1.692.219
Hipotecarios	343.529	83.699	(58.227)	(9.138)	(172.846)	187.017	343.529
Prendarios	87.100	4.006	(32.589)	(1.206)	(42.442)	14.869	87.100
Arrendamientos Financieros (4)	1.171.297	168.423	(103.716)	(442.077)	(572.719)	221.208	1.171.297
Otros	371.555	222.053	(211.534)	(58.790)	(217.991)	105.293	371.555
Otros títulos de deuda	205.765	216.051	(52.088)	(174.522)	(152.979)	42.227	205.765
TOTAL PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD	4.249.410	2.547.467 (1)	(968.152) (2)	(1.412.860)	(2.492.808)	1.923.057	4.249.410

La previsión por riesgo de incobrabilidad se constituye teniendo en cuenta el riesgo de incobrabilidad de la cartera. (Nota 6)

(1) Incluido en la línea "Cargo por Incobrabilidad" del Estado de Resultados

(2) Incluido en la línea "Otros Ingresos Operativos" del Estado de Resultados (Nota 19.3).

(3) Anexo B, C, y Nota 6

(4) Nota 9.2

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 9 DE MARZO DE 2023
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL
Socia
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236.

.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACIÓN

.....
Cr. EDUARDO PRINA
GERENTE GENERAL

.....
Lic. MARIANO DE MIGUEL
PRESIDENTE

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

A los Señores Presidente y Directores de
Banco de Inversión y Comercio Exterior S.A.
C.U.I.T. N°: 30-65112908-3
Domicilio legal: Bartolomé Mitre 836
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Banco de Inversión y Comercio Exterior S.A. (la “Entidad”) y sus sociedades controladas que se adjuntan, los que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2022, los estados consolidados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, Anexos A a D, F a L y O a R y Notas 1 a 35 explicativas seleccionadas.

2. Responsabilidad del Directorio y la Gerencia de la Entidad

El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (“BCRA”) que, tal como se describe en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB” por sus siglas en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (“FACPCE”), con las excepciones descriptas en la citada Nota 2. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de información financiera libre de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

3. Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre los estados financieros consolidados adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos efectuado nuestra auditoría de acuerdo con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas y con las normas de auditoría emitidas por el BCRA aplicables a la auditoría de estados financieros (“Normas mínimas sobre Auditorías Externas”). Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores significativos. Una auditoría implica realizar procedimientos sobre bases selectivas para obtener elementos de juicio sobre la información contable incluida en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio profesional, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores significativos. Al realizar esta evaluación del riesgo, consideramos el control interno existente en la Entidad relativo a la preparación y presentación de los estados financieros con la finalidad de seleccionar los procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad. Como parte de la auditoría se evalúan asimismo las políticas contables utilizadas, las estimaciones significativas hechas por el Directorio y la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que hemos obtenido los elementos de juicio válidos y suficientes para sustentar nuestra opinión profesional.

4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados mencionados en el apartado 1 presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco de Inversión y Comercio Exterior S.A. al 31 de diciembre de 2022, así como sus resultados, los cambios en su patrimonio y el flujo de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA, mencionado en el apartado 2. precedente.

5. Énfasis sobre ciertas cuestiones reveladas en los estados financieros

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención de los usuarios de este informe sobre la información revelada en la Nota 2 a los estados financieros consolidados adjuntos, que indica que los mismos han sido preparados por el Directorio y la Gerencia de la Entidad de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA. Dicho marco de información contable difiere de las NIIF en relación con el aspecto descripto en dicha nota. Las cuestiones indicadas en la citada Nota no modifican la opinión expresada en el apartado 4., pero deben ser tenidas en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros mencionados en el apartado 1.

6. Hemos emitido por separado un informe sobre los estados financieros separados de Banco de Inversión y Comercio Exterior S.A. a la misma fecha y por el mismo ejercicio indicado en el apartado 1.

7. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- i) los estados financieros consolidados mencionados en el apartado 1. precedente se encuentran asentados en el libro Inventario y Balances, y surgen de los registros contables de la Sociedad llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y con las condiciones establecidas en la Autorización 06722 de la Inspección General de Justicia de fecha 24 de enero de 2008;
- ii) al 31 de diciembre de 2022, según surge de la Nota 29 a los estados financieros consolidados mencionados en el apartado 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 (“CNV”) para dichos conceptos, y
- iii) al 31 de diciembre de 2022, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino que surge de los registros contables de la Entidad asciende a \$ 139.942.379, no siendo exigible a esa fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 9 de marzo de 2023

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

AUDITORÍA GENERAL DE LA NACIÓN

Patricia M. Zeisel
Socia
Contadora Pública (UBA)
CPCECABA T° 286 F° 105

Cr. Claudio Sala
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 - F° 236



Presidencia de la Nación
Sindicatura General de la Nación

INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA

Señores Accionistas, Presidente y Directores de
Banco de Inversión y Comercio Exterior S.A.
Bartolomé Mitre 836
Ciudad Autónoma de Buenos Aires.
C.U.I.T. N°: 30-65112908-3

Introducción

En nuestro carácter de miembros de la Comisión Fiscalizadora del Banco de Inversión y Comercio Exterior S.A., hemos efectuado una revisión de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 de la sociedad y su sociedad controlada, que comprenden (a) el estado de situación financiera consolidado, (b) el estado de resultados consolidados, (c) el estado de otros resultados integrales consolidados, (d) el estado de cambios en el patrimonio consolidados, (e) el estado de flujos de efectivo consolidados, por el período finalizado en esa fecha, notas 1 a 35 y los anexos A a D, F a L y O a R. Además, hemos examinado la Memoria del Directorio correspondiente a dicho ejercicio.

Responsabilidad de la Dirección

El Directorio de la Entidad es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina ("BCRA"), que, tal como se indica en la Nota 2 a los estados financieros consolidados adjuntos, se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), aprobadas 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"), con las excepciones descriptas en la citada Nota 2. El Directorio también es responsable del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de información financiera libre de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

Responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora

Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes. Dichas normas requieren que la revisión de los documentos detallados en el párrafo "Introducción" se efectúe de acuerdo con las normas de auditoría vigentes para la revisión de estados financieros correspondientes a períodos anuales. Una revisión de estados financieros de períodos anuales consiste en la verificación de la razonabilidad de la información significativa de los documentos examinados y su congruencia con la información sobre las decisiones societarias de las que hemos tomado conocimiento, expuestas en Actas de Directorio y Asamblea, así como la adecuación de dichas decisiones a la Ley y a los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.



Presidencia de la Nación
Sindicatura General de la Nación

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados en el párrafo “Introducción” hemos revisado el trabajo efectuado por los auditores independientes Auditoría General de la Nación y KPMG, quienes emitieron su informe con fecha 9 de marzo de 2023.

Dicha revisión incluyó la verificación de la planificación del trabajo, de la naturaleza, el alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la revisión efectuada por dichos estudios profesionales.

Dado que no es responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora efectuar un control de gestión, la revisión no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de la Sociedad, cuestiones que son de exclusiva responsabilidad del Directorio.

Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, los estados financieros consolidados mencionados en el apartado “Introducción” de nuestro informe presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Banco de Inversión y Comercio Exterior S.A. al 31 de diciembre de 2022, así como sus resultados, los cambios en su patrimonio 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, mencionado en el punto “Responsabilidad de la Dirección” precedente.

Párrafos de énfasis

Sin modificar nuestra conclusión, llamamos la atención de los usuarios de este informe sobre la información revelada en la Nota 2 a los estados financieros consolidados mencionados en el apartado “Introducción”, que indica que los mismos han sido preparados por el Directorio y la Gerencia de la Entidad de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA. Dicho marco de información contable difiere de las NIIF en relación con el aspecto descripto en dicha nota.

Las cuestiones indicadas precedentemente no modifican la conclusión expresada en el apartado “Conclusión”, pero deben ser tenidas en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros mencionados en el apartado “Introducción”.

Informe sobre cumplimiento de disposiciones vigentes

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- a) Los Estados Financieros del Banco de Inversión y Comercio Exterior S.A detallados en el apartado “Introducción”, se encuentran asentados en el libro de “Inventarios y Balances” y surgen de los registros contables de la Sociedad llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes.
- b) No tenemos observaciones que formular, en materia de nuestra competencia, en relación a la Memoria del Directorio correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022, siendo las afirmaciones de las perspectivas 2023 responsabilidad exclusiva del Directorio.
- c) Hemos aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo, previstos en las correspondientes normas profesionales vigentes.



Presidencia de la Nación
Sindicatura General de la Nación

- d) No tenemos observaciones que formular en lo que es materia de nuestra competencia, sobre la información incluida en la Nota 29 a los Estados Financieros mencionados en el párrafo "Introducción", al 31 de diciembre de 2022, en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y la Contrapartida.
- e) Hemos verificado el cumplimiento en lo que respecta al estado de las garantías de los Directores en gestión a la fecha de presentación de los presentes estados financieros.
- f) Se ha dado cumplimiento a lo dispuesto por el artículo 294 de la Ley General de Sociedades.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 9 de marzo de 2023.

Por Comisión Fiscalizadora

Cr. Walter A. Pardi
Síndico