Banco Argentino de Desarrollo BICE

MEMORIA

2023

ÍNDICE

SEÑORES ACCIONISTAS

CARTA

CONTEXTO

Contexto general

Actividad y empleo

Sector externo

Fiscal y deuda pública

Precios y tipo de cambio

INDICADORES FINANCIEROS

Principales indicadores

Evolución del patrimonio neto y resultados

Indicadores Financieros

Generación y aplicación de fondos

GESTIÓN DEL FINANCIAMIENTO

Préstamos otorgados

Distribución de préstamos por actividad económica

Distribución de préstamos por región

Evolución de préstamos

Programa Crédito Argentino (CreAr)

Principales líneas de financiamiento

Sociedades de garantías recíprocas (SGRs) y fondos de garantías

Financiamiento estructurado

Mercado de capitales

Leasing

Factoring

Mujeres que lideran

Distribución por regiones

Distribución por actividades

Entidades financieras

Operaciones financieras

Convenios suscriptos

Fondeo y relaciones internacionales

Fideicomisos

EL BANCO

Directorio y estructura organizativa

Organigrama

Órganos de fiscalización

Gobierno societario

Fundación BICE

Lavado de dinero

Cumplimiento normativo

Gestión y desarrollo de las personas

Responsabilidad social

Saras

Calidad

Sistemas

Seguridad informática

Auditoría

Comunicación

Marketing

Relaciones internacionales

CIERRE

Objetivos 2024

AGRADECIMIENTOS

SEÑORES ACCIONISTAS

En cumplimiento de lo establecido por la Ley 19.550, sus modificaciones y el Estatuto Social, tenemos el agrado de poner en consideración de la Asamblea, la Memoria, el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, Estado de Otros Resultados Integrales, el Estado de Cambios en el Patrimonio, el Estado de Flujo de Efectivo y sus Equivalentes, Notas a los Estados Financieros y Anexos, Informe de los Auditores y el Informe de la Comisión Fiscalizadora, correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

INTRODUCCIÓN

En 2023, año que da cuenta esta Memoria, la economía argentina profundizó sus debilidades e intensificó su vulnerabilidad. De acuerdo con el último dato publicado por el INDEC, el PBI registró en el tercer trimestre una caída acumulada de 1,6%, explicado mayormente por la contracción en las exportaciones.

La balanza comercial resultó negativa en USD 6.926 millones, con USD 66.788 millones exportados y USD 73.714 millones importados. En la arista fiscal, el déficit se incrementó con respecto al 2022, el primario cerró en -2,7% del PBI y el financiero en -5,9%, lo que llevó al país a incumplir con las metas concertadas en el marco del acuerdo con el FMI.

En cuanto al empleo registrado, se contrajo en los dos últimos meses del año. En tanto que el salario real acumuló hasta octubre una caída del 3%, que se incrementó a 16% para el sector no registrado.

El mayor desafío de la economía se mantuvo en el plano de la dinámica de precios, que se aceleró durante 2023 y acumuló 211,4% en el año, lo que estuvo acompañado por un aumento del tipo de cambio respecto al dólar del 356%, lo que implicó una devaluación del peso del 78,1%.

En este marco, BICE vio limitada su capacidad de gestión. Se dedicó casi en forma exclusiva a canalizar recursos provenientes del Estado a través de líneas de crédito subsidiadas para proyectos de inversión de pymes productivas.

El contexto tampoco contribuyó a que una entidad como BICE, integrada por un equipo técnico y especializado, pudiera desarrollar su potencial para lograr un aporte real al negocio exportador -una de sus tareas fundacionales-. Asimismo, vio limitada su capacidad para el diseño de productos de financiamiento novedosos que sean punta de lanza del sistema financiero.

Por último, el banco recibió recursos provenientes del BID y el Fondo Verde para el Clima (GCF) para proyectos de eficiencia energética y energías renovables de pymes, y avanzó en nuevos acuerdos con otros organismos internacionales y bancos multilaterales. Es un desafío hacia adelante fortalecer la capacidad del banco para encauzar estos fondos con destino a la inversión y la mejora de la situación económica argentina.

CONTEXTO

En 2023, un año desafiante marcado por la contracción del PBI, un mercado laboral con señales mixtas, y una balanza comercial negativa, la economía argentina enfrentó retos significativos.

La actividad local estuvo afectada por la sequía que se produjo durante el primer trimestre, pero cuyos efectos perduraron durante el resto del año.

Contexto general

En un contexto de fuertes shocks negativos marcados por el conflicto entre Rusia y Ucrania y por el endurecimiento de la política monetaria de los bancos centrales, el crecimiento global en 2023 ha sido resistente. El Fondo Monetario Internacional (FMI) estima que el año finalizará en torno al 3,1%, marcado por cierta heterogeneidad y algunos signos de divergencias entre las economías.

En Argentina, sin embargo, la actividad estuvo golpeada por la sequía que se produjo durante el primer trimestre, pero cuyos efectos perduraron durante el resto del año. De acuerdo con el último dato publicado por el INDEC, el PBI registró en el tercer trimestre de 2023 una caída acumulada de 1,6%, explicado mayormente por la contracción en las exportaciones.

Por su parte, los datos del segundo trimestre muestran una caída interanual en la tasa de desempleo, la cual se ubica en el menor valor de al menos los últimos 7 años. Nótese que el empleo privado aumentó 2,6% interanual y alcanzó a 12 de los 14 sectores productivos.

El comercio internacional argentino alcanzó los USD 66.788 millones exportados y USD 73.714 millones importados. El resultado comercial de 2023 fue deficitario en USD 6.926 millones, luego de cuatro años consecutivos de superávit.

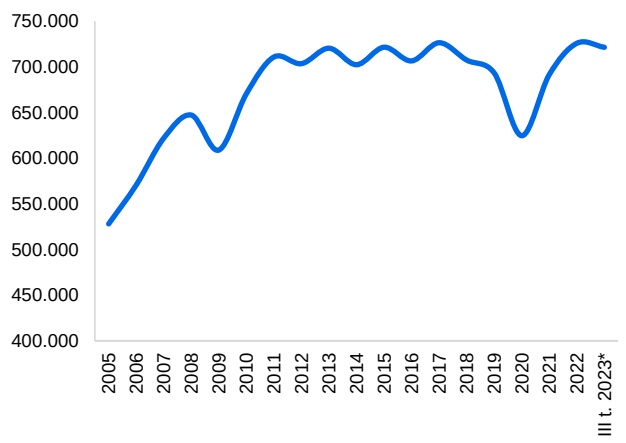
En la arista fiscal, en el 2023 el déficit se incrementó respecto al 2022, el primario cerró en -2,7% del PBI y el financiero en -5,9% del PBI. De esta manera, no ocurrió la mejora acordada en el programa con el FMI, en gran parte se explica por la merma de recursos provenientes de tributos al comercio exterior. Respecto al financiamiento del Tesoro en el mercado de capitales, se ubica en valores similares al 2022: el 83% de las necesidades se cubrió en el mercado, aun manteniendo la dependencia del financiamiento monetario directo del BCRA.

Por último, el mayor desafío de la economía se mantuvo en el plano de la dinámica de precios, que se aceleró durante 2023 y acumuló 211,4% en el año.

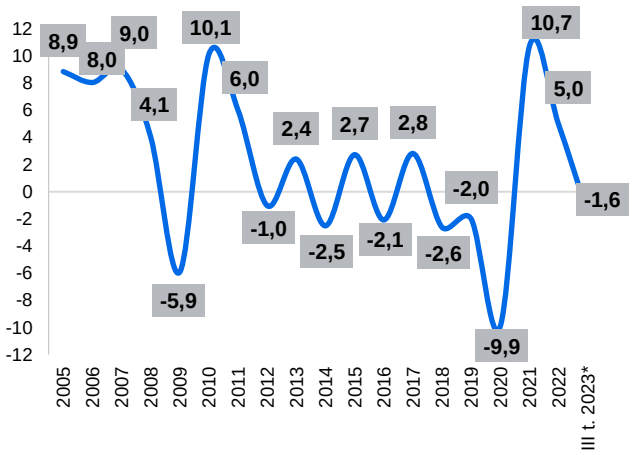
Actividad y empleo

En los primeros nueve meses del año el Producto Interno Bruto (PBI) se contrajo 1,6% acumulado interanual (i.a.), dato que se convalidó para el total del año, de acuerdo con la última publicación del Estimador Mensual de Actividad Económica (EMAE).

Producto interno bruto (PBI)
En millones de pesos de 2004



PBI en pesos del 2004
Variación % interanual



Fuente: BICE con base en INDEC.
** Datos acumulados al tercer trimestre.*

Por el lado de la demanda, tanto el consumo público (+2,6%) como privado (+1,9%) fueron los únicos componentes que mostraron variaciones positivas, contribuyendo con 1,7 p.p. al PBI, mientras que la inversión (-3,3%) y las exportaciones (-6,8%) registraron performances desfavorables, con una incidencia de -2,1 p.p. Por el lado de la oferta, las importaciones crecieron 4% y aportaron al PBI con -1 p.p.

	VARIACIÓN ACUMULADA (%), III TRIM. 2023	CONTRIBUCIÓN EN P.P.
PBI	**-1,6**	**-1,6**
Consumo privado	1,9	1,4
Consumo público	2,6	0,3
Inversión	-3,3	-0,7
Exportaciones	-6,8	-1,4
Importaciones	4,0	-1,0

Fuente: BICE con base en INDEC.

De los 16 sectores de actividad que conforman el EMAE, 9 mostraron crecimiento y estuvieron liderados por Minas y Canteras (+7,2%) y Hoteles y Restaurantes (+5,6%). Por el contrario, 7 sectores presentaron variaciones negativas, entre las que se destaca la caída del 20,4% en el sector de Agricultura y Ganadería, producto del impacto de la sequía. Este sector aportó negativamente con 1,6 p.p. al nivel general.

Fuente: BICE con base en INDEC.

EMAE – SECTORES	VAR. % ACUM. ANUAL, DICIEMBRE 2023	CONTRIBUCIÓN EN P.P.
Índice general	**-1,6**	**-1,6**
Agric., ganad., caza y silv.	-20,4	-1,6
Pesca	-5,8	0,0
Minas y canteras	7,2	0,4
Industria manufacturera	-2,0	-0,4
Electricidad, gas y agua	-0,7	0,0
Construcción	0,9	0,0
Comercio	0,1	0,0
Hoteles y restaurantes	5,6	0,1
Transporte y comunicaciones	-0,9	-0,1
Intermediación financiera	-3,1	-0,1
Actividades inmobiliarias	1,7	0,2
Adm. pública y defensa	2,3	0,1
Enseñanza	2,6	0,1
Ss. sociales y de salud	1,6	0,0
Otras actividades de servicios	1,7	0,1
Impuestos netos de subsidios	-3,0	-0,5

El mercado de trabajo mostró señales mixtas durante 2023. Los datos del tercer trimestre muestran un aumento interanual en la tasa de empleo y actividad y la caída en la tasa de desocupación, que se ubica en un mínimo histórico desde el inicio del relevamiento de hogares en 1987. A esto se suma una leve caída en la informalidad luego de alcanzar máximos históricos en 2022. Los datos empleo registrados son positivos, pero muestran una desaceleración en los últimos meses del año. El empleo registrado aumentó 34 meses en forma consecutiva (enero 2021-octubre 2023). Sin embargo, se contrajo en los dos últimos meses con registro (septiembre y octubre). Por otro lado, el salario real acumuló hasta octubre una caída del 3%, la cual se incrementó a 16% para el sector no registrado.

Sector externo

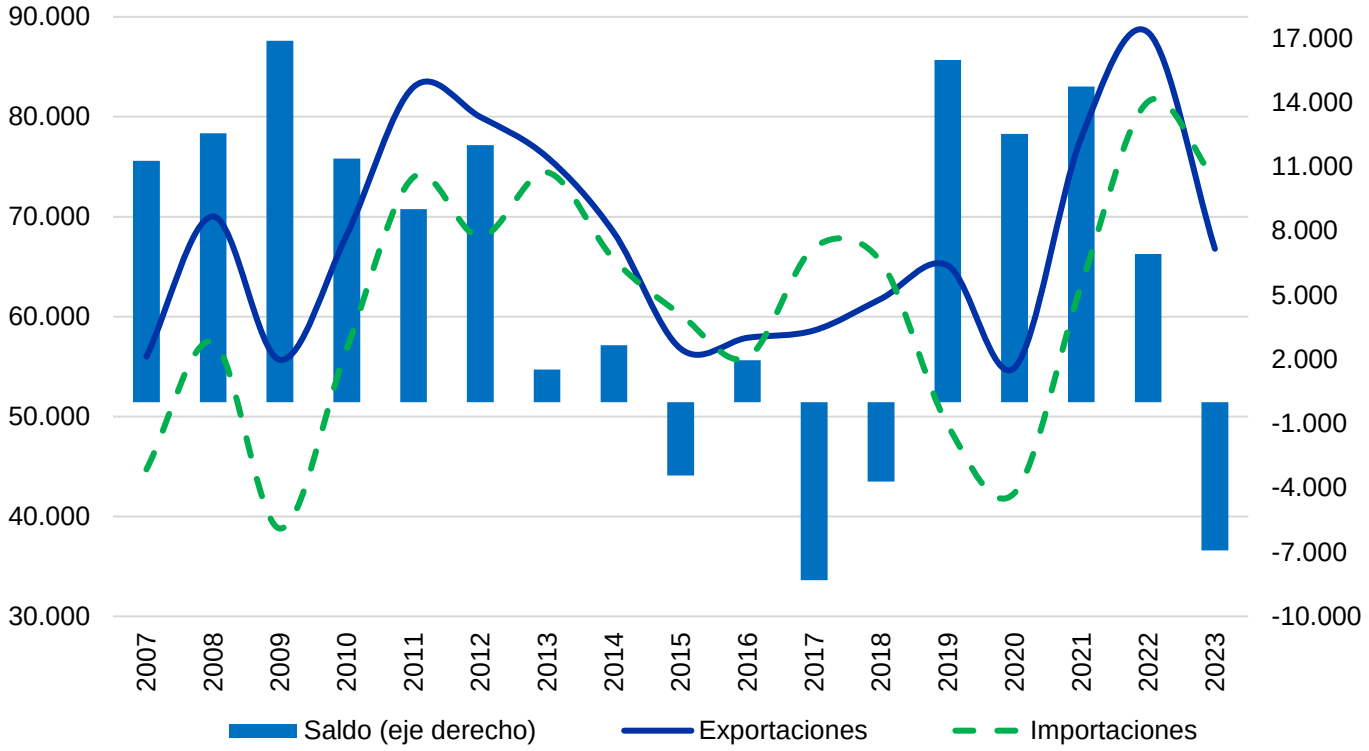
Los flujos comerciales de Argentina en 2023 sumaron un total de USD 140.502 millones, donde las exportaciones superaron los USD 66.788 millones y las importaciones alcanzaron los USD 73.714 millones.

Tanto las ventas como las compras al exterior sufrieron caídas de 24,5% y 9,6% respectivamente, frente a los valores récord de 2022. Con respecto a los máximos del período 2007-2021, las exportaciones cayeron 19,5% respecto a 2011 y las importaciones se redujeron 1% frente a 2013.

Luego de cuatro años consecutivos con balanza comercial positiva, el resultado del año fue negativo en USD 6.926 millones, constituyendo el mayor desbalance de 2017 a la actualidad.

Resultado comercial de bienes

Acumulado a diciembre - millones de USD -



Fuente: BICE con base en INDEC.

Los principales destinos de exportación de 2023 fueron: Brasil (17,8% del monto total), Estados Unidos (8,5%), China (7,9%), Chile (7,4%) y Perú (3,8%), mientras que las compras al exterior provinieron mayormente de Brasil (23,5% del monto total), China (19,7%), Estados Unidos (11,7%), Paraguay (5,3%) y Alemania (3,8%).

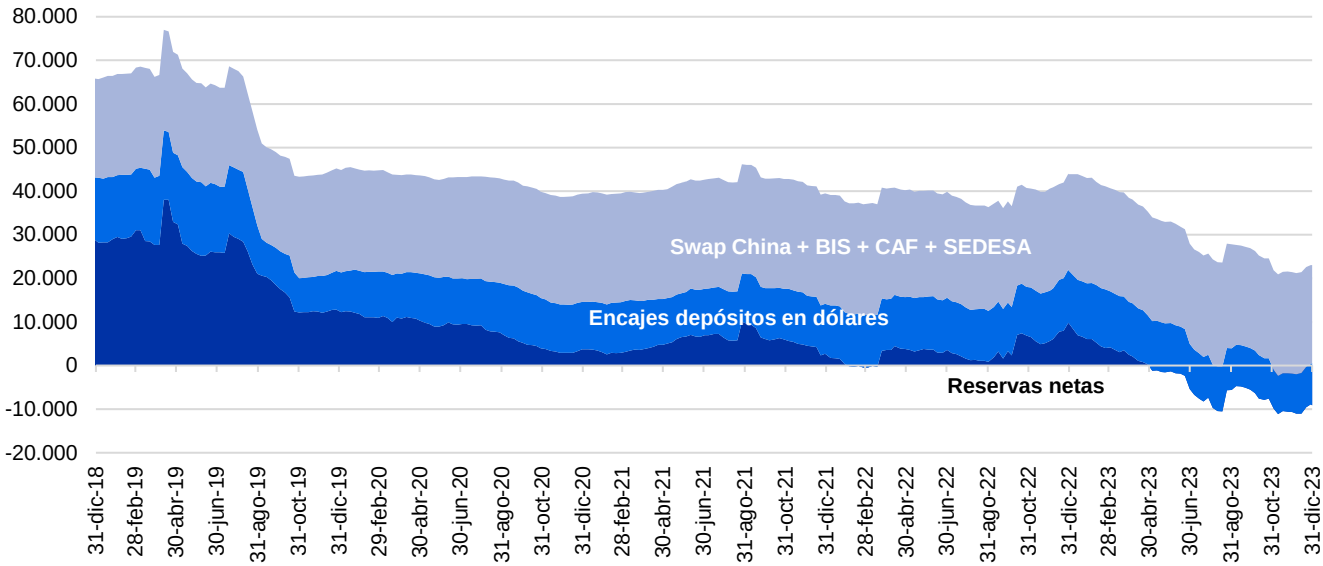
Las exportaciones respecto a 2022 se redujeron 24,5% debido a una baja de 9,7% en los precios y una caída de 16,4% en las cantidades, mientras que las importaciones tuvieron una disminución de 9,6% respecto al valor del 2022, fundamentalmente porque los precios se contrajeron un 5,8% y las cantidades un 4,1%.

Respecto a la balanza de pagos cambiaria, la variación negativa de reservas internacionales por transacciones fue de USD 21.524millones, la cual se explica por un déficit de USD 3.570 millones en la cuenta corriente cambiaria y de un saldo negativo de USD 18.104 millones en la cuenta de capital y financiera cambiaria.

A pesar del déficit comercial, el Banco Central logró una posición compradora en el mercado de cambios -gracias al desempeño de diciembre- por USD 488 millones en todo el año, pero en el presente año hubo salida de fondos a los organismos internacionales por más de USD 10.200 millones netos. Esto, junto a otros factores, implicó una caída a terreno negativo (-USD 9.092 millones) en el resultado neto en la posición de reservas internacionales, dando lugar al pedido de un waiver en la meta de acumulación de reservas del acuerdo con el Fondo Monetario Internacional (FMI).

Reservas del BCRA

Millones de USD. Enero 2018 - diciembre 2023



Fuente: BICE con base en BCRA.

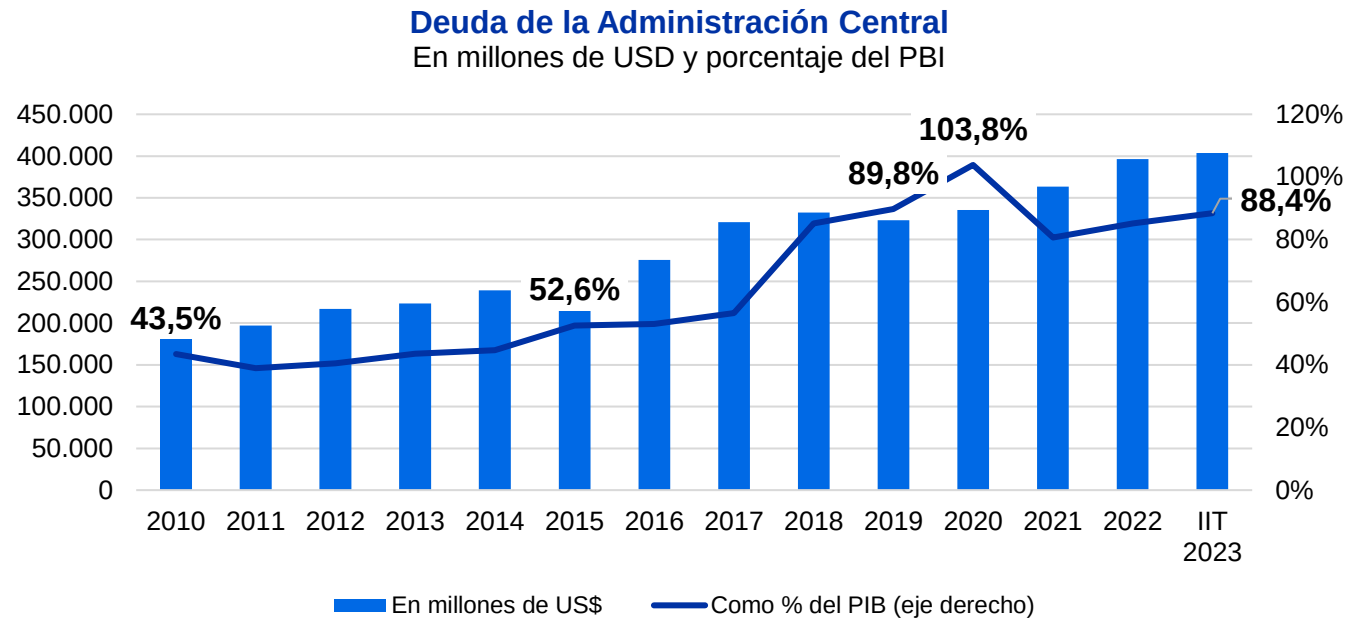
Fiscal y deuda pública

En el 2023 hubo un aumento en el déficit fiscal incumpliendo con la meta del acuerdo EFF con el FMI, que se explica en gran parte por el efecto de la sequía en las exportaciones agrícolas y en consecuencia en los derechos de exportación, las modificaciones en el impuesto a las ganancias y el aumento de algunas partidas del gasto en los últimos meses del año. De este modo, los déficits fiscales primario y financiero que en 2022 ascendieron a 2,4% y 4,2% del PBI respectivamente, en 2023 aumentaron a 2,7% y 5,9% del PBI. Este resultado se dio por una caída real en los ingresos del 8,3% y porque los gastos primarios cayeron en términos reales 4,9%, mientras que los intereses se incrementaron un 49,9% real. Finalmente, el porcentaje de financiamiento del Tesoro que se cubrió con el mercado local de capitales se mantuvo en niveles similares a los del año pasado: mientras que en 2022 ascendió a 81%, en el 2023 se cubrió el 83% de las necesidades de financiamiento, así, se mantuvo estable la dependencia del financiamiento monetario del BCRA.

Balance Fiscal del Sector Público Nacional - Ingresos y Gastos			
Concepto	Acumulado diciembre de 2023		
	En miles de millones de $	Variación nominal anual (%)	Variación real anual (%)
Ingresos totales	32.320,2	113,3	-8,3
Ingresos tributarios	28.625,3	113,2	-7,8
Rentas de la propiedad netas	1.948,9	86,1	-35,3
Otros ingresos corrientes	1.745,3	174,5	15,8
Ingresos de capital	0,7	-98,2	-99,1
Gasto primario total	37.484,8	123,0	-4,9
Gastos corrientes	34.414,5	122,4	-5,6
Gasto de capital	3.070,4	130,4	3,9
Resultado primario del SPNF	-5.164,6	211,2	28,1
Intereses netos	6.183,9	314,2	49,9
Resultado financiero del SPNF	-11.348,6	260,0	38,5

Fuente: BICE con base en Ministerio de Economía.

Con esta dinámica fiscal, al segundo trimestre de 2023 el stock de Deuda Pública ascendía a USD 403.836 millones, es decir, unos USD 7.300 millones más que a finales de 2022. En términos del PBI hubo un aumento desde el 85,2% de 2022 a 88,4% al segundo trimestre de 2023.



Fuente: BICE con base en Ministerio de Economía.

Sistema financiero local

El sistema financiero local arroja altos indicadores de liquidez, mejor rentabilidad respecto al 2022 y una buena calidad de cartera que se mantiene desde el año pasado.

Liquidez: los indicadores de liquidez del sector continuaron creciendo en niveles históricamente elevados, alcanzando el 88,6% en moneda nacional y el 88,8% para las partidas en moneda extranjera al cierre de 2023.

Morosidad: el ratio de irregularidad del crédito al sector privado cerró 2023 en 3,7%, aumentando 0,5 p.p. i.a. El indicador de morosidad de los préstamos a empresas alcanzó 4,4% mientas que el de las familias se situó en 2,8%.

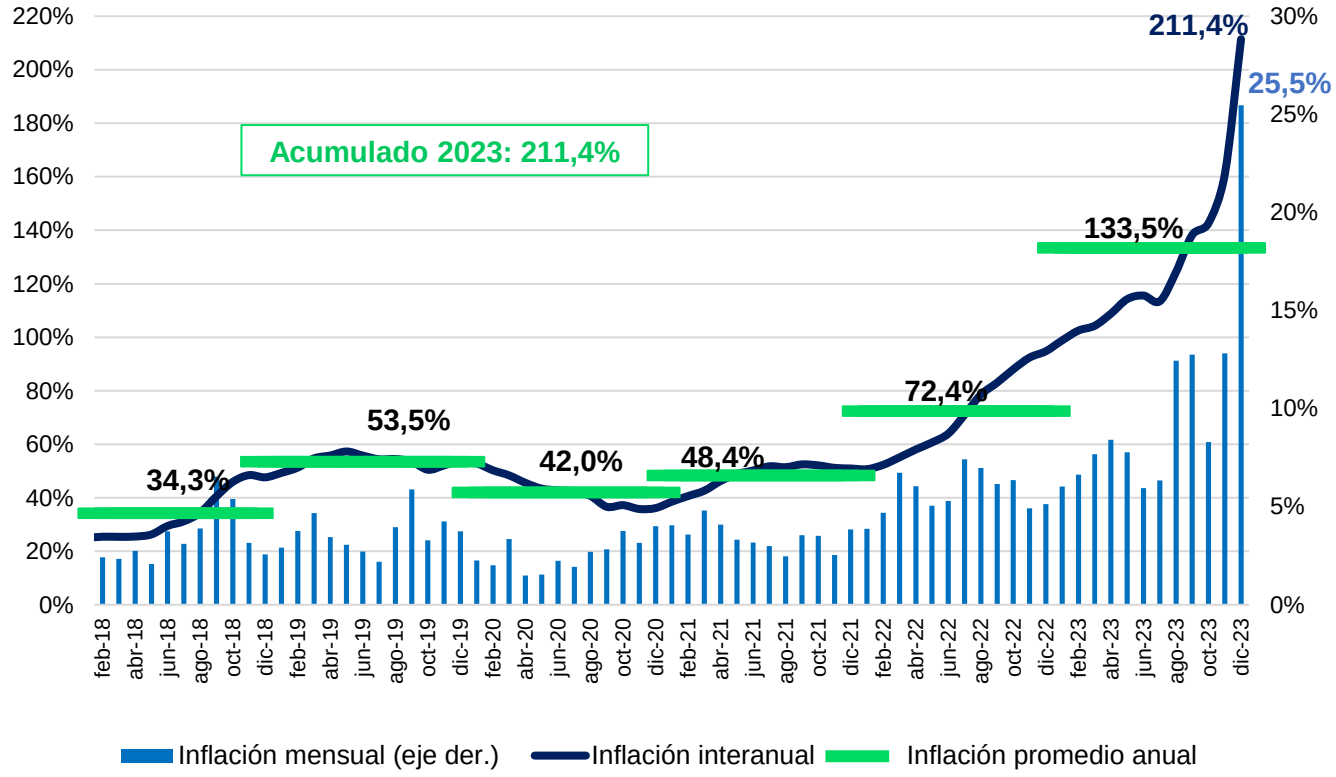
Rentabilidad: el sistema financiero superó los niveles verificados años previos. Las entidades financieras en su conjunto devengaron ganancias a 5,4% del activo (ROA) y a 27,6% del patrimonio neto (ROE) en 2023.

Capitalización: es elevada y se ha incrementado durante 2023, totalizando 302,7% de la exigencia normativa en el período (28,9 p.p. i.a.).

Precios y tipo de cambio

En un año caracterizado por el impacto negativo en las condiciones agrícolas y por la incertidumbre en el contexto de cambio electoral, la inflación se aceleró considerablemente y acumuló en el año 211,4% i.a. Este incremento en los precios estuvo acompañado por un aumento del tipo de cambio respecto al dólar del 356%, es decir, una devaluación del peso del 78,1%.

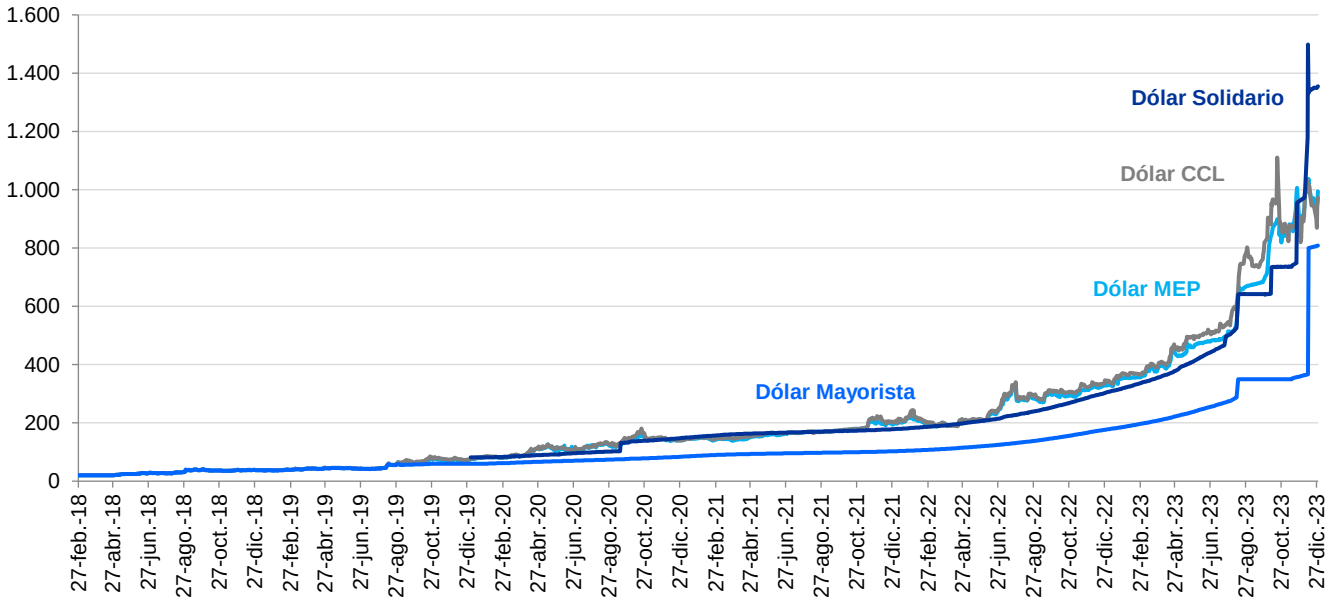
Índice de precios al consumidor (IPC)



Fuente: BICE con base en INDEC.

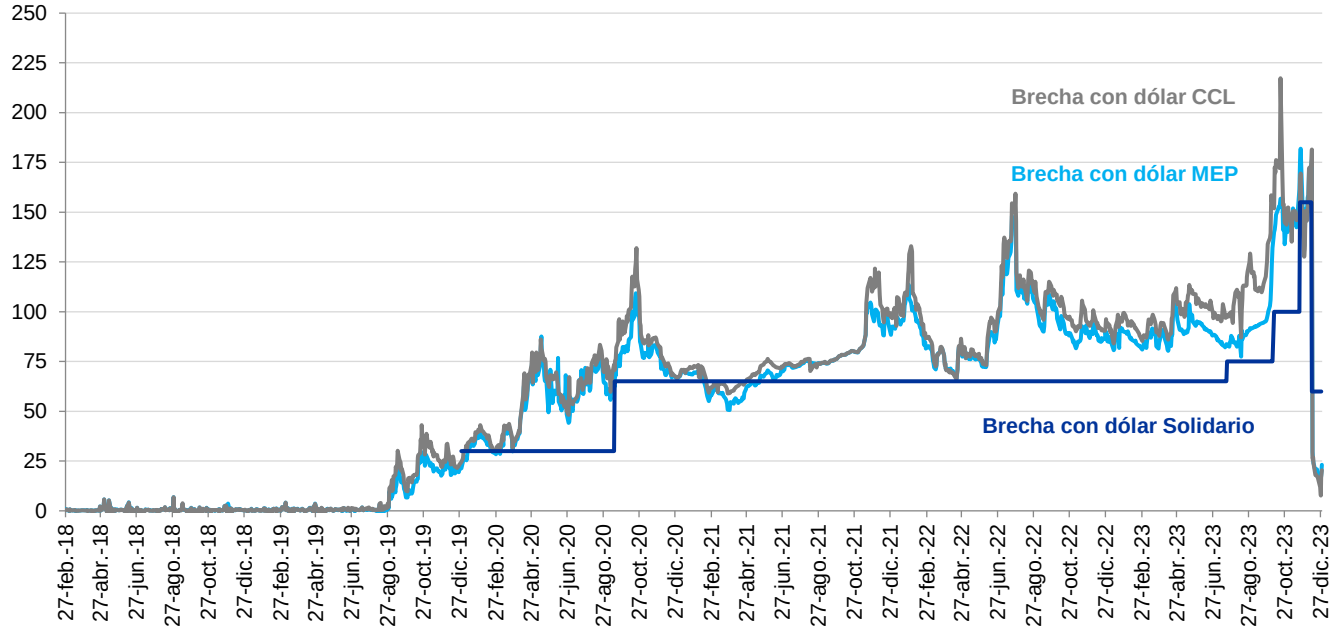
Tipo de cambio

$/USD. Enero 2018 - diciembre 2023



Fuente: BICE con base en BCRA y RAVA bursátil.

Brechas entre el tipo de cambio oficial y las diferentes cotizaciones



Fuente: BICE con base en BCRA y RAVA bursátil.

INDICADORES FINANCIEROS

Principales indicadores

El Patrimonio Neto del banco al cierre del mes de diciembre 2023 alcanzó los $226.488,6 millones, registrando un incremento del 14,6% respecto al año anterior, en valores ajustados por inflación.

- Los ingresos financieros fueron de $459.777,9 millones al cierre de 2023, superiores en $204.521,1 millones a los registrados el año anterior (ajustados por inflación), con un incremento del 80,1%.
- Los desembolsos alcanzaron en el año los $124.210 millones. El nivel de préstamos otorgados en 2023 con respecto al 2022 es superior en un 208% en términos nominales y en un 33% en términos reales.
- La rentabilidad del banco (ROE) se ubica en un 19,7%.
- Los préstamos alcanzan a todas las economías regionales del país, siendo el 71% fuera del área Metropolitana.

Evolución del patrimonio neto y resultados

El Patrimonio Neto al cierre del mes de diciembre 2023 alcanzaron los $226.488,6 millones, con un incremento en términos reales del 14,6% respecto al año 2022.

EVOLUCION DE PATRIMONIO				
cifras en millones de pesos	dic-23	dic-22	Variación %	Variación Abs
Disponibilidades	58.787,2	94.691,4	-37,9%	-35.904,2
Títulos Públicos y Privados	421.590,3	267.962,6	57,3%	153.627,7
Préstamos	232.601,4	248.516,3	-6,4%	-15.914,9
Otros Activos	29.199,6	37.405,7	-21,9%	-8.206,2
Total Activos	**742.178,4**	**648.576,0**	**14,4%**	**93.602,4**
Depósitos a Plazo Fijo	242.000,2	254.045,7	-4,7%	-12.045,4
Oblig. por Interm. Fciera	233.323,4	178.105,7	31,0%	55.217,7
Oblig. Diversas	40.366,2	18.869,0	113,9%	21.497,2
Patrimonio Neto	**226.488,6**	**197.555,7**	**14,6%**	**28.932,9**
Total Pasivo + PN	**742.178,4**	**648.576,0**	**14,4%**	**93.602,4**

En cuanto al Resultado Neto del Ejercicio, BICE obtuvo en el año ganancias netas por $19.696 millones, lo que representa un 459,4% superior al resultado del ejercicio anterior.

RESULTADOS				
cifras en millones de pesos	dic-23	dic-22	Variación %	Variación Abs
Ingresos Financieros	459.777,9	255.256,8	80,1%	204.521,1
Egresos Financieros	-141.723,5	-79.956,1	77,3%	-61.767,5
Margen Bruto de Intermediación	**318.054,4**	**175.300,7**	**81,4%**	**142.753,7**
Ingresos Netos por Servicios	-77,2	75,2	-202,7%	-152,5
Gastos	-75.386,0	-50.703,4	48,7%	-24.682,6
Otros Resultados	-2.124,1	-1.957,3	8,5%	-166,8
Resultado por la Posición Monetaria Neta (Ajuste por Inflación)	-209.737,6	-105.918,8	98,0%	-103.818,7
Impuesto a las Ganancias	-11.002,0	-13.265,0	-17,1%	2.263,1
Resultados Neto	**19.727,5**	**3.531,4**	**458,6%**	**16.196,2**
Resultado neto correspondiente al propietario de la controladora	**19.695,9**	**3.520,6**	**459,4%**	**16.175,2**
Resultado neto correspondiente a participaciones no controladoras	**31,6**	**10,7**	**194,8%**	**20,9**

Los ingresos financieros alcanzaron los $459.777,9 millones al cierre de 2023, $204.521,1 millones superiores al total del año pasado, lo que representa un incremento del 80,1%. Los gastos fueron de $75.386 millones, superiores en $24.682,6 millones (48,7%) respecto al 2022 (valores ajustados por inflación).

Indicadores financieros

Indicadores		dic-23	dic-22
Liquidez			
	Activo Corriente / Pasivo Corriente	152,9%	149,9%
Solvencia			
	Endeudamiento (PN / Pasivo)	43,9%	43,8%
	Apalancamiento (veces) Activos / Patrimonio Neto	3,28	3,28
Inmovilización de Capital			
	Activo No Corriente / Activo Total	22,67%	22,44%
Rentabilidad			
	ROE (Resultado / PN Promedio)	19,7%	8,0%
	ROA (Resultado / Activo Promedio)	5,40%	2,32%
Eficiencia			
	Gastos / Activo Promedio	20,66%	33,36%
Calidad de Cartera			
	Cartera Irregular / Financiaciones	0,74%	2,58%

Generación y aplicación de fondos

GENERACION Y APLICACIÓN DE FONDOS				
cifras en millones de pesos	dic-23	dic-22	Variación %	Variación Abs
Fondos generados por (aplicados a) las actividades operativas	-21.429,1	71.919,5	-129,8%	-93.348,6
Fondos generados por (aplicados a) las actividades de inversión	276,6	-773,1	-135,8%	1.049,7
Fondos generados por (aplicados a) las actividades de financiación	-8.194,6	-40.485,9	-79,8%	32.291,4
Resultado Financiero y por Tenencia de Efectivo	**-6.557,1**	**14.881,3**	**-144,1%**	**-21.438,4**
Total de Fondos generados o aplicados durante el ejercicio	**-35.904,2**	**45.541,7**	**-178,8%**	**-81.445,9**

GESTIÓN DEL FINANCIAMIENTO

En 2023, y como herramienta de financiamiento a los sectores productivos nacionales, BICE continuó y profundizó su apoyo crediticio a las empresas, especialmente las pymes y los proyectos que generan valor agregado. En este marco, los desembolsos de la entidad para inversiones a largo plazo crecieron más de un 70% con relación al año anterior.

El incremento (en valores ajustados por inflación) estuvo liderado especialmente por los préstamos otorgados en el marco del Programa Crédito Argentino (CreAr) que tuvieron como destino la ampliación y construcción de plantas, mejoras en procesos productivos y renovación y modernización tecnológica. Además, el banco mantuvo su política de apoyo a las empresas lideradas y/o conformadas por mujeres y a los proyectos con impacto social y ambiental positivo, como los acompañados a través de la línea de eficiencia energética y energías renovables.

Además, la entidad potenció la herramienta de leasing como alternativa de financiamiento para la compra de bienes de capital. A partir del programa destinado al sector público no financiero, el banco continuó asistiendo a municipios de todo el país para la renovación de equipamiento.

Por otro lado, y con el objetivo de promover el comercio exterior y la generación de divisas para el crecimiento del país, BICE mantuvo sus líneas para pre y postfinanciamiento de exportaciones para todos los sectores productivos. Y, con la finalidad de asistir a las empresas en su necesidad de liquidez, puso a disposición el descuento de instrumentos de crédito como facturas, certificados de obras y cheques.

El apoyo financiero de BICE tuvo un alcance federal, con más del 70% de los préstamos colocados en empresas ubicadas fuera del área metropolitana y, al mismo tiempo, multisectorial, ya que alcanzó a todos los sectores productivos con una impronta industrial que representó el 40% del total.

En total, en 2023, los desembolsos del banco alcanzaron un $124.210 millones. El nivel de préstamos otorgados con respecto al 2022 fue superior en un 208% en términos nominales y en un 33% en términos reales.

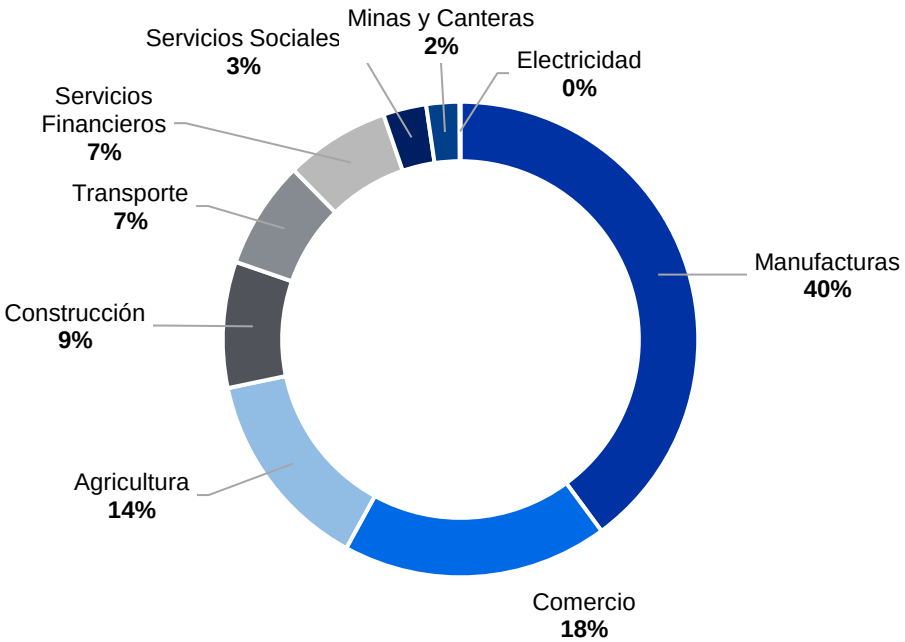
Préstamos otorgados

Durante el año 2023, BICE concretó desembolsos de créditos por un monto de $124.210 millones, que significaron un aumento de 208% en relación con el año anterior en términos nominales. Ajustados por inflación los desembolsos alcanzaron un monto de $222.960 millones representando un incremento del 33% con respecto al 2022.

cifra en millones de pesos	2023 (Nominal)	Participación	2022 (Nominal)	Participación	Variación (Nominal)	2023 (AxI)	2022 (AxI)	Variación (AxI)
Proyectos de Inversión	**$ 99.457**	**80%**	**$ 22.729**	**56%**	**338%**	**$ 170.060**	**$ 94.374**	**80%**
- Directos	$ 93.079	94%	$ 20.972	92%	344%	$ 158.147	$ 85.885	84%
- Indirectos	$ 6.378	6%	$ 1.757	8%	263%	$ 11.913	$ 8.489	40%
Financiación de Exportaciones	$ 9.920	8%	$ 10.462	26%	-5%	$ 22.940	$ 43.540	-47%
Capital de Trabajo	$ 10.265	8%	$ 4.458	11%	130%	$ 19.217	$ 18.299	5%
Mercado de Capitales	$ 4.568	4%	$ 2.648	7%	72%	$ 10.744	$ 11.876	-10%
Total	**$124.210**	**100%**	**$ 40.298**	**100%**	**208%**	**$ 222.960**	**$ 168.090**	**33%**

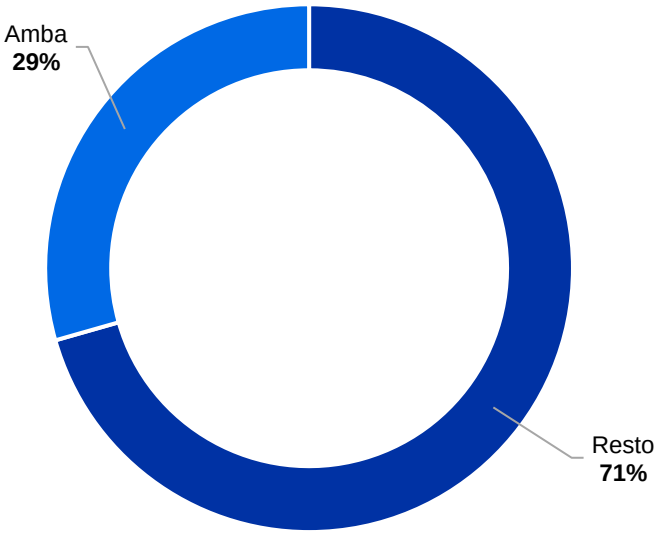
Distribución de préstamos por actividad económica

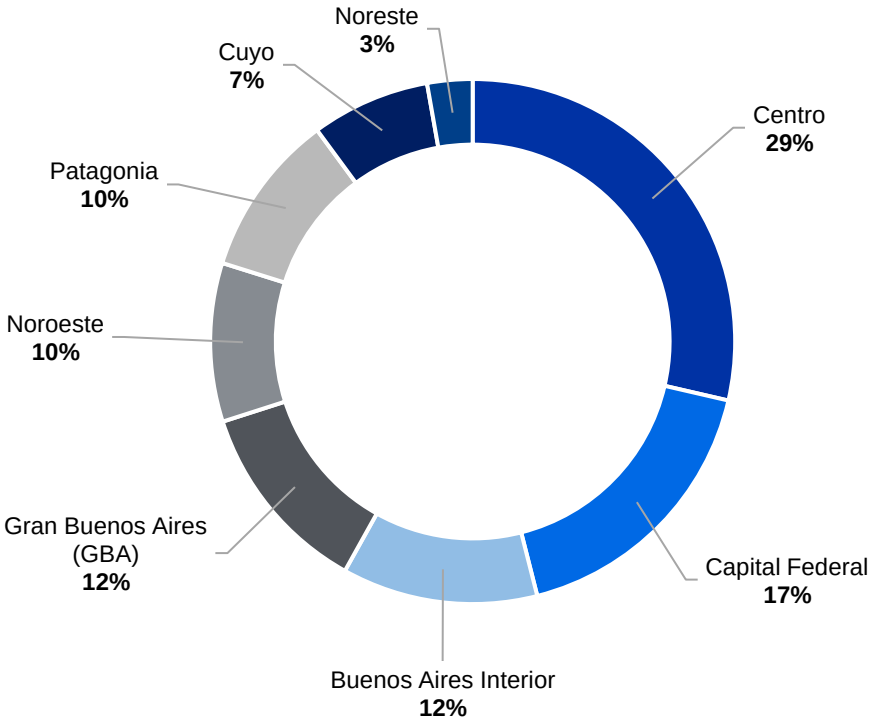
El gráfico siguiente revela un claro perfil multisectorial en los préstamos. Analizando la cartera de créditos se observa que 81% corresponde a empresas pertenecientes y/o vinculadas a actividades con altos requerimientos en mano de obra (Manufacturas, Comercio, Agricultura, Silvicultura y Pesca, y Construcción), mientras que el 19% restante fueron dirigidos a las actividades de Transporte, Banca y Sistema Financiero, Explotación de Minas y Canteras y Servicios Sociales.



Distribución de préstamos por región

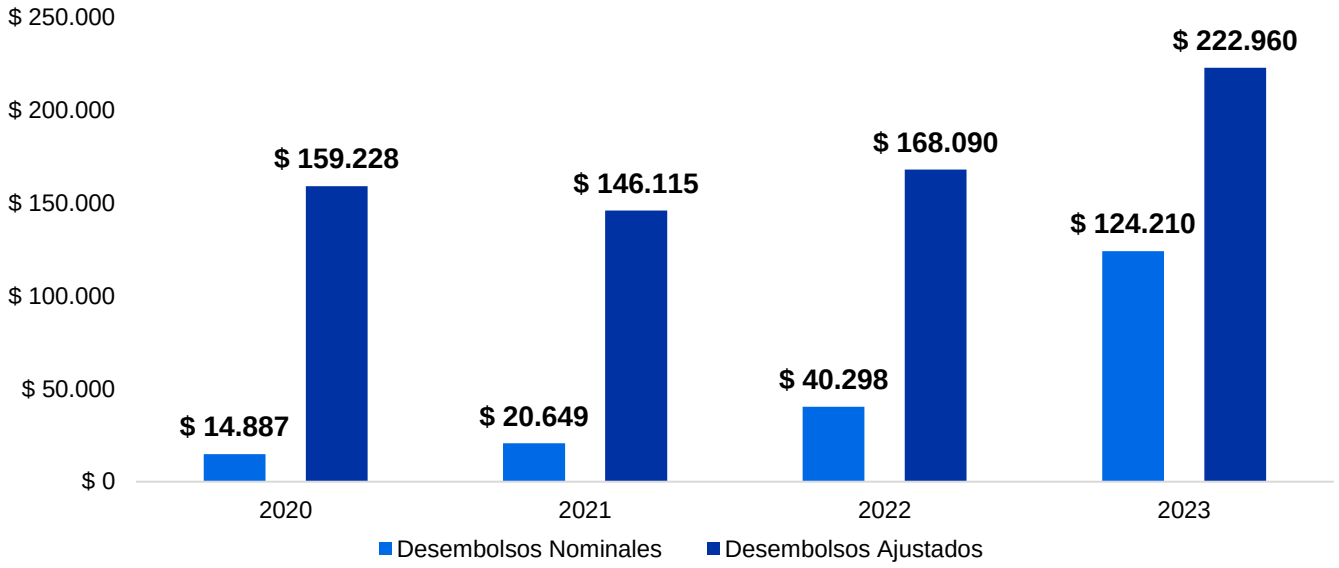
Los préstamos alcanzan a todas las economías regionales del país, siendo el 71% fuera del área Metropolitana, lo que refleja una política de búsqueda de impacto federal.



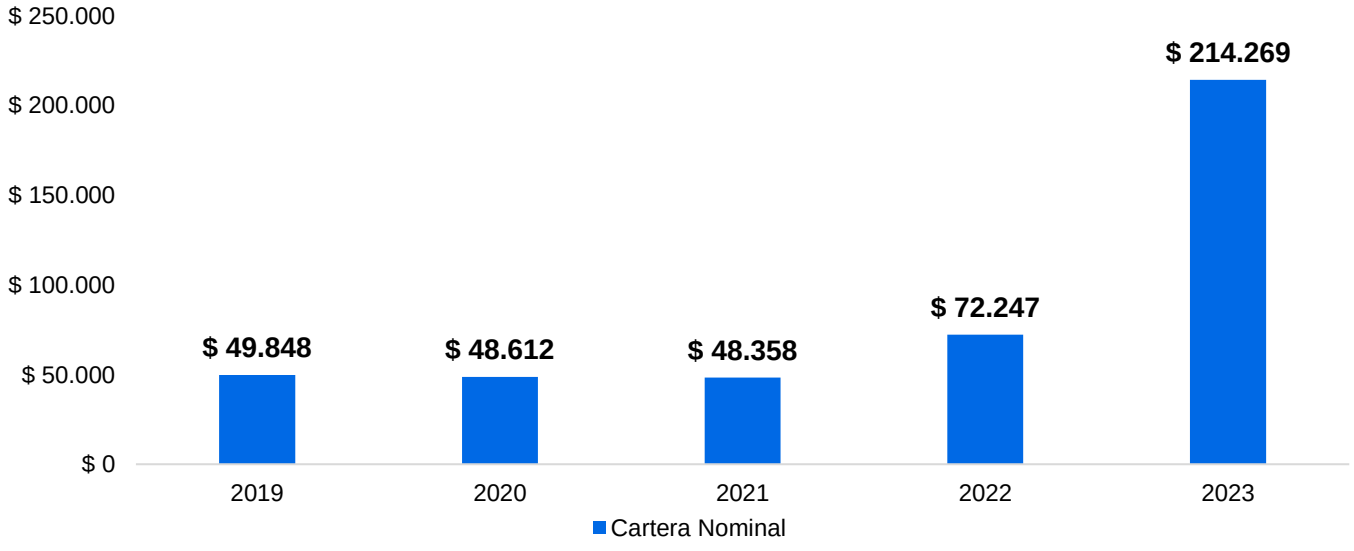


Evolución de préstamos

El 2023 reflejó un crecimiento de los desembolsos del banco en un 33% ajustados por inflación, principalmente impulsados por el programa CreAr.



El aumento de los desembolsos impacto positivamente en el crecimiento de la cartera del banco, con un crecimiento en términos nominales del 197% con respecto a diciembre 2022.



Programa Crédito Argentino (CreAr)

Línea	Cupo M.N. (Millones)	Monto Aprobado M.N.(Millones)	Monto Desembolsado M.N.(Millones)	Cant. Clientes Desembolsados	Cant. Clientes con Crédito Aprobados	Monto Promedio Aprobado M.N. (Millones)
Crear Inversión Pyme	$ 87.000	$ 86.919	$ 73.643	910	928	$ 86
Crear Cambio Estructural	$ 20.000	$ 19.550	$11.357	19	19	$ 1.029
Leasing Crear	$ 1.000	$ 577	$ 577	11	11	$ 52
TOTAL CREAR	**$ 108.000**	**$ 107.045**	**$ 85.576**	**940**	**958**	**$ 96**

Estado de situación créditos de la línea CREAR al 31-12-23.

Principales líneas de financiamiento

INVERSIÓN. BICE financió proyectos de inversión y adquisición de bienes de capital en el marco de una decisión de inversión, destinados a las distintas actividades económicas comprendidas en los sectores productores de bienes y servicios.

A través de la línea **CreAr BICE**, se focalizó en la asistencia de pymes de todos los sectores productivos, sean o no clientes actuales del banco. Los créditos contaron con condiciones financieras competitivas de tasa y plazo (hasta 84 meses).

Con foco en la agenda de género, se sostuvo e incentivó la colocación de la **Línea Mujeres que Lideran** para pymes que cuenten con el 51% de acciones en manos de una mujer, o aquellas que con un mínimo del 25% tengan también al menos una mujer en su directorio o en su alta gerencia. Estos créditos contaron con el beneficio de financiar hasta el 100%.

Con relación a la agenda ambiental, incorporó la línea **Generación Distribuida de Energía Renovable** con destino para la compra de paneles solares, inversores, equipos y las obras para su instalación. Esta línea contó con la bonificación del Fondo para la Generación Distribuida de Energías Renovables (FODIS) durante todo el plazo del crédito.

Se lanzó también el **Crédito para la Economía del Conocimiento** cuyo destino corresponde a proyectos productivos (adquisición de insumos, materia prima, pago de sueldos, entre otros) de mipymes del sector de la economía del conocimiento. Contó con bonificación de 25 puntos del Fondo para la Promoción de la Economía del Conocimiento (FONPEC) aplicable durante toda la vida del crédito y plazo máximo de hasta 24 meses.

El **Leasing** es otro instrumento financiero que promovió BICE para el financiamiento de la inversión productiva y la adquisición de bienes de capital muebles, inmuebles e intangibles registrables o no, destinados a las distintas actividades económicas comprendidas en los sectores productores de bienes y servicios.

Se desarrollaron líneas de leasing dentro del **Programa de Crédito Argentino (CreAr)** para pymes con tasa fija del 59% financiando hasta el 100% del bien. Asimismo, se realizó una campaña con foco en la

asistencia a Municipios a través de la línea **Leasing Sector Público No Financiero** para contribuir al desarrollo local y a la mejora de los servicios públicos.

También continuaron dos productos novedosos y de alto valor para la industria argentina: **Leasing Inmobiliario** y **Leasing Usado**. El primero se destinó a financiar la adquisición de bienes de capital inmuebles comprendiendo el terreno y la obra sobre el mismo en distintos estados de avance o ya terminado, pudiendo incluso financiarse la construcción. El segundo está destinado a la adquisición de camiones, semirremolques y otros rodados usados.

COMEX. BICE acompañó el desarrollo del entramado productivo con créditos para el fomento de exportaciones de bienes y servicios nacionales.

A través de la línea de **Pre y Post Financiamiento** se impulsó la colocación de productos argentinos en el exterior y la generación de divisas. Se asistieron pymes de todo el país con prioridad para primeros exportadores.

Con la línea para el financiamiento de **Exportaciones a Largo Plazo (Forfaiting)** se ofreció un instrumento que le permitió al exportador argentino vender sus productos en el exterior y otorgarle al comprador un plazo de hasta 10 años para cancelar la deuda. Posibilitó que las empresas argentinas cobren de contado el valor de la exportación a través de BICE y que el importador asuma el compromiso del pago ante el banco.

CAPITAL DE TRABAJO. El banco ofreció distintos productos de capital de trabajo para complementar los proyectos productivos que financia y dinamizar la gestión diaria de las empresas.

Las principales líneas impulsadas son **Capital de Trabajo a Largo Plazo** con montos hasta $300 millones para pymes; hasta $500 millones para medianas y hasta $800 millones para no pymes y un período de gracia de 6 meses.

Por otra parte, BICE continuó ofreciendo alternativas de **Factoring** para la cesión de instrumentos de crédito, que incluye gestión de cobranzas, protección crediticia y les permite a las empresas estabilizar el flujo de caja y mejorar su posicionamiento y competitividad. Los productos operados fueron: Echeqs, Facturas/Certificados de Obra, Cheques de pagos diferidos.

Sociedades de garantías recíprocas (SGRs) y fondos de garantías

Durante 2023, del total de operaciones realizadas con garantía de SGRs o fondos de garantía, el 99,9% correspondió a proyectos de inversión, el resto a operaciones de capital de trabajo y comercio exterior.

El plazo promedio de las operaciones de inversión fue de 62,2 meses. Actualmente, el cupo otorgado asciende a más de $61.000 millones distribuidos en 45 SGRs y Fondos de Garantía, lo cual permite la asistencia a beneficiarios finales a través de las distintas líneas de financiamiento. Se realizaron operaciones con 38 SGRs y/o Fondos de Garantía durante el año.

Según el Informe del Sistema de Sociedades de Garantía Recíproca en Argentina elaborado por la Secretaría de la Pequeña y Mediana Empresa y los Emprendedores[1], BICE es el cuarto banco del sistema financiero en monto de garantías vigentes. La alianza estratégica con estas sociedades y fondos de

[1] Informe noviembre de 2023. Sistema de sociedades de garantía recíproca. Subsecretaría de la Pequeña y Mediana Empresa.

garantías permitió llegar con financiamiento directo a nuevos clientes y amplió la base de empresas asistidas: el 49% de los clientes nuevos de BICE durante 2023 ingresaron con un financiamiento de una SGR o Fondo de Garantía.

Financiamiento estructurado

BICE participa en el desarrollo y seguimiento de financiamientos que contemplan el armado de estructuras de mayor complejidad e involucran un diseño diferenciado para cada caso (esquemas de amortización, estructuras de cuentas de reserva, garantías o distintos tramos según plazos y destinos), así como también la sindicación de préstamos que permite multiplicar los recursos asignados, a través de otras entidades.

Los activos que mantiene BICE de financiamientos estructurados y préstamos sindicados superan el equivalente a USD 65 millones, representando el 75% de la cartera de préstamos destinados a financiar proyectos de inversión acordados en dólares.

Mercado de capitales

A través del mercado de capitales se continuó la asistencia financiera con foco en las mipymes y en la extensión de los plazos, habiendo propiciado la emisión de Obligaciones Negociables con series de tramos más largos. También se asistió a las necesidades de capital de trabajo del sector comercial y productivo a través de la suscripción de títulos de deuda de fideicomisos financieros. Las colocaciones durante el año alcanzaron los $4.600 millones.

Leasing

Durante el corriente ejercicio se aprobaron operaciones de leasing por más de $13.000 millones principalmente a empresas pymes. Entre los bienes más financiados se encuentran los destinados al rubro transporte y logística, maquinaria agrícola y construcción. Se continuó con la asistencia a municipios de todo el país con el objetivo de financiar equipamiento que promueva el desarrollo local, siendo BICE el principal y único banco que otorga este tipo de financiamiento en todo el territorio nacional.

Según la última información suministrada por la Asociación Argentina de Leasing (ALA) a septiembre 2023, BICE se encuentra entre las primeras tres dadoras (por monto de contratos firmados) del total de las más de veinticinco entidades de leasing.

Factoring

Durante 2023 se concretaron operaciones de descuento de documentos por $7.000 millones, superándose en términos reales los desembolsos del año anterior. Del mismo modo se superó el objetivo comercial definido para el negocio.

Los principales sectores financiados fueron agro, construcción, industria y comercio. El producto Echeq continuó ganando preponderancia en la operatoria y se consolidó, conjuntamente con la cesión de facturas y certificados de obra, como uno de los principales del negocio.

En sintonía con el comportamiento del banco se ha incrementado el número de clientes operativos y bajó significativamente la mora del negocio, gracias al crecimiento de la cartera y también a cobranzas de operaciones de vieja data que se encuentran judicializadas.

Mujeres que Lideran

Desde el inicio del programa Mujeres que Lideran hasta la actualidad se financiaron 418 empresas mujeres por un monto total de $188.697 millones ajustados por inflación. Si se considera el año 2023 con los datos al inicio del programa, se observa una mejora en las participaciones de financiamiento a empresas mujeres con respecto al total de la cartera, que pasó del 8% al 16% en términos de cantidad de empresas, así como del 7% al 16% en términos en desembolsos.

Además, el 47% de las empresas recibió financiamiento por más del 80% de su inversión. En 2023, el 52% de las empresas recibió financiamiento por más del 80% de su inversión.

Cantidad de empresas financiadas 2023: 189

Desde el lanzamiento del programa: 418

Desembolsos 2023: $20.141 millones nominales y 36.662 millones ajustados por inflación

Desde el lanzamiento del programa: $188.697 millones ajustados por inflación.

Distribución por regiones

Provincia	Monto Desembolsado ajustado (mill)	% del Total
Buenos Aires	$ 49.423	26,2%
C.A.B.A.	$ 31.249	16,6%
Santa Fe	$ 24.304	12,9%
Córdoba	$ 17.477	9,3%
Rio Negro	$ 11.762	6,2%
Tucumán	$ 11.445	6,1%
Mendoza	$ 9.009	4,8%
Entre Ríos	$ 8.758	4,6%
Misiones	$ 5.229	2,8%
Chubut	$ 4.570	2,4%
Salta	$ 4.078	2,2%
San Juan	$ 3.482	1,8%
Neuquén	$ 3.087	1,6%
Catamarca	$ 1.275	0,7%
Corrientes	$ 931	0,5%
Jujuy	$ 860	0,5%
La Rioja	$ 693	0,4%
La Pampa	$ 512	0,3%
Santa Cruz	$ 205	0,1%
San Luis	$ 160	0,1%
Chaco	$ 126	0,1%
Santiago del Estero	$ 61	0,0%
Total	**$ 188.697**	**100%**

Distribución por actividades

Actividad	Monto Desembolsado ajustado (mill)	Participación
Industria	$ 60.933	32,3%
Comercio	$ 41.002	21,7%
Elab. de Alimentos y Bebidas	$ 36.384	19,3%
Servicios	$ 31.173	16,5%
Agricultura, silvicultura y pesca	$ 19.204	10,2%
Total	**$ 188.697**	**100%**

Entidades financieras

Mediante el canal de segundo piso se financiaron en operaciones individuales a mipymes, fondeadas con recursos propios y también con imputación a la línea recibida por el BID y Fondo Verde del Clima,

orientadas al sector productivo cuyas inversiones contemplen la eficiencia energética y las energías renovables.

Durante el transcurso del año se participó en el desarrollo de una nueva línea de fondeo orientada al Financiamiento Sostenible para las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (Proyecto BIRF N° 180456), de conformidad con el Contrato de Préstamo BIRF N° 9587-AR que fuera firmado el 30 de octubre de 2023 entre el Banco Mundial (BM) y la República de Argentina. Esta línea es de USD 200 millones, de los cuales USD 125 millones se deben canalizar a través de Entidades Financieras.

Ambas líneas de fondeo utilizadas permiten contar con un fondeo sostenible en cuanto a condiciones financieras y plazo, así como también un diferencial respecto del sistema financiero en lo relacionado a la sostenibilidad, permitiendo adquirir capacidades propias y trasladarlas al resto de las entidades.

Operaciones financieras

BICE realiza regularmente diversas operaciones alineadas a sus objetivos estratégicos como agente en los distintos mercados en los que opera. Para ello, participa de los mercados electrónicos MAE, BYMA, MATBA-ROFEX y MAV, donde se destaca su participación en operaciones de repos, compra y venta de títulos, compraventa y arbitraje de moneda extranjera en los mercados de contado y futuro, dentro de la normativa cambiaria vigente.

Adicionalmente, el banco ha participado en licitaciones primarias ofrecidas por el Ministerio de Economía de instrumentos del Tesoro Nacional integrados por Letras y Bonos durante todo el año.

En cuanto a la captación de depósitos e inversiones a plazo, a partir de la posibilidad otorgada por la comunicación “A” 6589 del BCRA, que permitió una reducción en los plazos de captación, BICE incrementó su presencia como tomador de fondos en pesos y dólares, incrementando su participación como cotizador para inversores institucionales.

El banco ha mantenido durante el corriente año una significativa liquidez en dólares tanto en su cuenta del BCRA como en sus corresponsales, de manera de garantizar el pago de sus obligaciones ante eventualidades de mercado.

Asimismo, durante el 2023, BICE siguió gestionando líneas de crédito para financiación de importaciones, tal que le permitieran ofrecer a sus clientes este producto a través de su Corresponsal, el Banco de la Nación Argentina sucursal Nueva York.

El año 2023, en línea con los mercados internacionales, el banco adoptó para sus operaciones a tasa variable en dólares base LIBOR la referencia a la tasa SOFR como reemplazo, lo que permitió seguir ofreciendo financiaciones de mediano y largo plazo en dicha moneda.

En términos de financiamiento en pesos, además de los mencionados plazos fijos, el banco gestionó financiamiento a través del FONDEP por hasta $100.000 millones a través de la línea CreAr, lo que permitió el desembolso de nuevos créditos para el financiamiento de pymes.

Convenios suscriptos

Se detalla a continuación las gestiones realizadas desde el área de organismos en el año 2023:

FONDEP - FONDO NACIONAL DE DESARROLLO PRODUCTIVO - OPERACIONES PARA INVERSIÓN PRODUCTIVA Y LEASING. En 2022, se acordó con el FONDEP un préstamo de hasta la suma de $10.000 millones para ser destinado a financiar proyectos de inversión productiva y operaciones de leasing de mipymes.

En 2023, dicho préstamo se amplió en la suma de $80.000 millones adicionales, alcanzando la suma de $90.000 millones. También se estableció una nueva tasa de interés de fondeo para el banco fija y en pesos del orden de los 5 PPA para los primeros $40.000 millones, 15 PPA para los siguientes $20.000 millones y 33 PPA para los últimos $20.000 millones.

La tasa de interés a pagar por las empresas fue fija, en pesos y del orden de los 49 PPA, para los primeros $60.000 millones y del orden del 59 PPA para los siguientes $20.000 millones.

FONDEP - FONDO NACIONAL DE DESARROLLO PRODUCTIVO - CREAR INVERSIÓN PRODUCTIVA PARA EL CAMBIO ESTRUCTURAL. Se acordó con el FONDEP un préstamo de la suma de $20.000 millones para financiar proyectos estratégicos de inversión productiva de medianas y grandes empresas. El monto de crédito por empresa tenía un mínimo de $450 millones y hasta $1.500 millones y la tasa de interés a pagar por el banco de 5 PPA durante todo el plazo del préstamo. La tasa a pagar por las empresas de 52 PPA para el caso de las mipymes y 56 PPA para el caso de grandes empresas.

FONDEP - FONDO NACIONAL DE DESARROLLO PRODUCTIVO - CREAR FINANCIAMIENTO PARA MIPYMES DEL SECTOR FRUTIHORTÍCOLA AFECTADAS POR HELADAS. Créditos para mipymes que cuenten con Certificado de Emergencia extendido por la autoridad provincial competente, mediante el cual acredite su condición de emergencia o desastre agropecuario ocurridos en los meses de septiembre, octubre y noviembre de 2022. Préstamos destinados a la adquisición de bienes de capital nuevos y/o a la construcción de instalaciones para sistemas de protección contra helada, sistema de protección antigranizo y sistema de riego.

El banco acordó un préstamo por parte del FONDEP por la suma de $750 millones en tres tramos de $250 millones para destinarlo a financiar operaciones por la suma de hasta $30 millones a una tasa de interés de 48 PPA durante todo el plazo del préstamo.

FOGAR - FIDEICOMISO FINANCIERO Y DE ADMINISTRACIÓN FONDO DE GARANTÍAS ARGENTINO - LÍNEA PRIMERAS PÉRDIDAS. En el año 2022 se acordó con el FOGAR un régimen de garantías sobre préstamos otorgados por BICE a aquellas personas jurídicas que cuenten con Certificado MIPyME vigente y se encuentren en situación 1 o 2 al momento del otorgamiento de la Operación, o no encontrarse informados en la Central de Deudores, de acuerdo con lo establecido en la normativa vigente emitida por el Banco Central de la República Argentina sobre clasificación de deudores.

El monto máximo de capital total a desembolsar por BICE con garantía FOGAR era de la suma de $2.500 millones y en el año 2023 dicho monto se amplió a la suma de $10.000 millones.

FONPEC - FONDO FIDUCIARIO PARA LA PROMOCIÓN DE LA ECONOMÍA DEL CONOCIMIENTO ECONOMIA - CRÉDITOS PARA EMPRESAS DE LA ECONOMÍA DEL CONOCIMIENTO. Créditos de adelanto de inversión para mipymes que cuenten con Certificado de Empresa Argentina de Economía del Conocimiento para financiar proyectos productivos, considerando como tales a la adquisición de insumos, materia prima y pago de sueldos. El monto máximo de crédito es de $50 millones y el FONPEC bonifica hasta 50 PPA sobre la tasa de interés de grilla.

FONDAGRO - FONDO NACIONAL DE AGROINDUSTRIA - OPERACIONES PARA INVERSION PRODUCTIVA. Créditos para financiar proyectos de inversión de empresas mipymes de sectores productivos que tengan como actividad alguna de las siguientes: cultivo de hortalizas; producción de leche bovina, cría de aves de corral; apicultura; frigoríficos; matanza de ganado bovino (Incluye búfalos), procesamiento de carne de ganado bovino; producción y procesamiento de carne de aves; matanza de ganado excepto el bovino y procesamiento de su carne (Incluye ganado ovino, porcino, equino, etc.); y elaboración de productos lácteos.

El cupo de crédito a desembolsar por el banco sujeto a bonificación de tasa es de $4.500 millones y la bonificación de tasa a cargo del FONDAGRO es de 10 PPA sobre la tasa de interés de grilla durante todo el plazo del crédito. El monto máximo de crédito por empresa o grupo económico es de hasta la suma de $75 millones.

SECPLAN - SECRETARÍA DE PLANIFICACIÓN DEL DESARROLLO Y LA COMPETITIVIDAD FEDERAL - CONVENIO DE BONIFICACIÓN DE TASA - PROGRAMA PARA LA RECUPERACIÓN Y DESARROLLO DE COMPLEJOS AGROEXPORTADORES. Créditos con bonificación de tasa de interés con destino a prefinanciación de exportaciones de mipymes que se desarrollen en los complejos agroexportadores frutícolas. El cupo de crédito es de USD 200 millones y el monto máximo de la operación será de hasta USD 1 millón por empresa o grupo económico y hasta USD 2.5 millones por esquema asociativo (cooperativa, consorcio, entre otros). La bonificación de tasa de interés será de hasta 2 puntos porcentuales anuales sobre las operaciones de prefinanciación de exportaciones que otorgue el banco.

Por último, se continuó con la línea de crédito creada en el año 2022 cuyo destino es financiar la adquisición de paneles solares e inversores, equipos y obras para su instalación “FODIS” (Fondo Fiduciario para la Generación Distribuida de Energías Renovables - línea usuario generador). El cupo de crédito a desembolsar por BICE sujeto a bonificación de tasa es de hasta $300 millones y la bonificación de tasa a cargo del FODIS es de hasta 18 PPA de la tasa de interés durante todo el plazo del crédito sobre grilla del banco. El monto máximo de crédito por empresa o grupo económico es de hasta $20 millones.

Fondeo y relaciones internacionales

Acuerdos en ejecución:

PROCER. El Programa de Competitividad de Economías Regionales (PROCER) es un programa cofinanciado por el Estado Argentino y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) destinado a financiar proyectos de inversión y capital de trabajo que contribuyan a la competitividad de las cadenas de valor regionales.

BICE actúa como subejecutor del subcomponente 3.1: “Acceso al crédito” y como Agente Financiero del Programa. Se ha ejecutado el 100% de la línea asignada al banco e incrementada en 2023 en un 16,8%, un total de USD 55.584.840, que han permitido financiar más de 550 proyectos de pymes en todo el país desde el inicio del proyecto.

FONDO VERDE PARA EL CLIMA (BID/GCF). El 22 de abril de 2019, el ex Ministerio de Hacienda, el ex Ministerio de Producción y Trabajo, BICE y BID suscribieron un contrato de préstamo por USD 100 millones destinados al proyecto “Promoción de Instrumentos de Mitigación de Riesgos y Financiamiento de Inversiones en Energía Renovable y Eficiencia Energética”.

El préstamo es canalizado por BICE en forma directa o a través de entidades financieras y los destinatarios finales son las pymes argentinas que inviertan en proyectos de energía renovable (biogás y biomasa) y eficiencia energética. Es la primera operación del Fondo Verde para el Clima (FVC) para una entidad financiera en Argentina, cuya agencia implementadora es el BID. Por su parte, BICE es el ejecutor del proyecto y lo cofinancia con USD 60 millones adicionales.

Durante el año 2023, el programa se enfocó en financiar proyectos de eficiencia energética en pesos a tasas favorables para las pymes a través del canal de segundo piso. Asimismo, continuó desembolsando operaciones pactadas por primer piso en el año 2022. Cómo resultado, el BICE colocó en 2023 más de $5.000 millones, en términos nominales.

Desde el comienzo de programa se financiaron más de 200 proyectos de inversión en 21 provincias del país. El 20% de las pymes financiadas por la línea son lideradas por mujeres. El total de los créditos otorgados por este programa a la fecha reducen aproximadamente 51.000 toneladas de C02 y ahorran 110.000 MWh de energía eléctrica, 1.603.910 litros de combustible fósil y 85.000 cm3 de gas natural.

Fondeo internacional - Acuerdos firmados 2023:

BID INVEST. En el transcurso de 2023, BICE fortaleció su alianza con BID Invest al restablecer el "Programa de Facilitación de Financiamiento de Comercio Exterior" (TFFP) destinado a la financiación de importaciones, exportaciones, garantías de comercio exterior y cartas de crédito, entre otras operaciones. Este Programa, con una línea de USD 10 millones permite brindar más herramientas financieras que potencian la internacionalización de las pymes.

BANCO MUNDIAL. BICE firmó un convenio subsidiario con la Secretaría de Industria y Desarrollo Productivo para la ejecución de la línea de crédito estratégica con el Banco Mundial, marcando un hito significativo en su compromiso con el desarrollo económico sostenible. Esta línea de crédito, otorgada por el Banco Mundial (BIRF) bajo el proyecto de Acceso a Financiamiento Sostenible para MIPYMES (9587-AR), brinda a BICE los recursos necesarios para fortalecer su capacidad de apoyo financiero a las micro, pequeñas y medianas empresas. Este acuerdo no solo refuerza la posición del banco como actor clave en el fomento del tejido empresarial argentino, sino que también subraya su alineación con los objetivos globales de desarrollo sostenible, facilitando así un acceso más amplio y sostenible a los recursos financieros para el sector empresarial.

Con un monto del préstamo de USD 200 millones y una ejecución prevista hasta 2028, busca promover el crecimiento económico y la sostenibilidad a largo plazo de las mipymes argentinas.

BEI. BICE firmó su segunda línea de crédito con el Banco Europeo de Inversiones (BEI) para el financiamiento de inversiones en energías sostenibles (incluyendo eficiencia energética y energías renovables) y bioeconomía (proyectos innovadores que incorporan nuevas tecnologías para impulsar la producción sostenible en sectores clave como el agropecuario, la industria de alimentos, los bio-productos, el transporte y la infraestructura de transporte con bajas emisiones de carbono).

El monto del préstamo asciende a EUR 60 millones, a ejecutarse por primer piso y se proyecta el cierre de ejecución para el año 2026. Esto subraya la colaboración estratégica entre BICE y BEI para promover proyectos que lideren la transición hacia una economía más sostenible.

Fideicomisos

Cartera administrada por la unidad banco:

Al 31 de diciembre de 2023, BICE posee en cartera un total de 25 fideicomisos de los cuales 17 son administrados por BICE Fideicomisos S.A. y el resto se encuentran bajo la administración del banco.

Dentro de los 8 fideicomisos administrados por el banco, hay uno que se encuentra en proceso de liquidación debido a que se ha cumplido el plazo del mismo.

Cabe destacar que el banco continuó el trabajo iniciado en el 2021 de regularización de la emisión de Estados Contables fiduciarios. Al 31 de diciembre de 2023, se aprobaron un total de 58 estados contables, 37 de los cuales corresponden a períodos anuales aprobados por el Directorio.

Durante el 2023 se firmó un nuevo contrato de fideicomiso:

- Ampliación LAT 220kV y 132kV ALUMBRERA - BELEN y nuevas E.T. El Eje y Belén, en la Provincia de Catamarca.

A continuación, se detallan los ingresos por bienes fideicomitidos.

Fideicomisos	Totales Administrados acumulados al 2022	Cartera Incorporada en 2023	Totales Administrados acumulados al 2023	Cantidad 2022	Cantidad 2023
Fibra Óptica	1.030	0	1.030	3	1
Infraestructura	124.860	391.780	516.640	4	6
Comunicaciones	15	0	15	1	1
Total	**125.905**		**517.685**	**8**	**8**

(cifras en millones de pesos)

Por último, se detallan los fideicomisos más significativos en los que el banco se desempeña como fiduciario:

FONDO DE DESARROLLO GASÍFERO ARGENTINO. Con fecha 27 de mayo de 2022, se firmó el contrato de fideicomiso financiero y de administración del fideicomiso financiero y de administración Fondo de Desarrollo Gasífero Argentino (FONDESGAS). El objeto de este fideicomiso es administrar los bienes fideicomitidos que transfiera Energía Argentina S.A. (ENARSA), para hacer efectivos los pagos requeridos para la ejecución de obras de infraestructura comprendidas en el Programa Sistema de

Gasoductos “Transport.Ar Producción Nacional” aprobado por la Resolución N° 67 del 7 de febrero de 2022 de la Secretaría de Energía de la Nación, entre las que se destaca la construcción del Gasoducto Presidente Néstor Kirchner.

FIDEICOMISO INDIVIDUAL PPP RARS. Desde julio de 2018, el banco administra el contrato de fideicomiso individual de administración, garantía y pago para proyectos del programa de “Participación Público - Privada Red de Autopistas y Rutas Seguras” el cual tiene por objeto efectuar y/o garantizar pagos a los contratistas de los proyectos de PPP ya sea en carácter de obligado principal o por cuenta y orden del Estado Nacional y/o terceros.

FIDEICOMISO “FONDO PARA EL DESARROLLO DE ENERGÍAS RENOVABLES”. En lo que respecta a fideicomisos relacionados a energía renovable, el banco es fiduciario del fideicomiso “Fondo para el Desarrollo de Energías Renovables” (FODER). El fin de este fideicomiso es proveer financiamiento y garantías de pago a los proyectos de energía renovable comprendidos en el marco del programa RenovAr.

Este programa fue implementado en el marco del Régimen de Fomento para las Energías Renovables, el cual tiene como objetivo general contribuir a la diversificación de la matriz energética argentina. Actualmente, FODER garantiza 185 proyectos de energía renovable a lo largo de todo el país, los cuales tienen la capacidad de entregar una potencia aproximada de 4.725 MW al Sistema Argentino de Interconexión (SADI).

Desde el mes de junio de 2019, este fideicomiso es administrado por BICE Fideicomisos S.A., cumpliendo con las obligaciones detalladas en el Convenio de Administración firmado entre las partes (BICE y BFSA).

FONINVEMEM. Desde el año 2006, el banco es fiduciario de los fideicomisos Central Termoeléctrica Manuel Belgrano y Central Termoeléctrica Timbúes. Dichas centrales conforman FONINVEMEM, cuyo objetivo es crear un vehículo financiero para la construcción y mantenimiento de las citadas centrales.

Posteriormente, en el año 2011 se firmaron los contratos de los fideicomisos Central Vuelta de Obligado y de la Central Termoeléctrica Guillermo Brown. Dichos proyectos se incorporaron al FONINVEMEM.

Las cuatro centrales termoeléctricas construidas a través de los fideicomisos poseen una potencia neta de entrega de 2.700 MW al Sistema Argentino de Interconexión (SADI).

Los primeros dos fideicomisos son administrados por BICE Fideicomisos S.A. desde el mes de febrero de 2019, mientras que los segundos son administrados desde diciembre de 2019.

Cartera administrada por BICE Fideicomisos S.A:

Al 31 de diciembre de 2023, BICE Fideicomisos se constituye como fiduciario de 54 contratos de fideicomisos vigentes y administrador de 16 fideicomisos en los que el banco es fiduciario. La cartera – liquidez administrada total al 31 de diciembre de 2023 ascendía $2 billones.

Se destaca que BICE posee el 99,46% de la participación accionaria de BICE Fideicomisos S.A.

Fideicomisos	Totales administrados al 2022	Liquidez incorporada	Totales administrados al 2023	Cantidad 2022	Cantidad 2023
Centrales Nucleares	21.977.246	130.342.494	152.319.740	8	11
Interconexiones	17.976.558	57.730.295	75.706.853	11	10
Sector Energético	115.460.440	329.315.576	444.776.016	17	16
Fibra Óptica	34.212.408	41.447.464	75.659.872	1	1
Garantía	248.544.286	630.235.299	878.779.585	3	3
Préstamos	130.701.488	112.538.817	243.240.305	12	12
Otros	110.024.219	54.123.421	164.147.640	25	17
Totales	**678.896.645**		**2.034.630.011**	**77**	**70**

(cifras en miles de pesos)

A continuación, se detallan los fideicomisos administrados más significativos:

FONDO DE GARANTÍAS ARGENTINO (FOGAR). Fondo público en el ámbito del Ministerio de Economía, donde BICE Fideicomisos actúa como fiduciario por designación de la Ley N° 27.444 y el Decreto N° 628/18. Tiene por objeto mejorar las condiciones de acceso al crédito mediante el otorgamiento de garantías (Preferidas “A” por el BCRA) parciales o totales, a través de los bancos, sociedades de garantía recíprocas o fondos de garantía de carácter público provinciales con los que opera. La política de inversiones sigue los lineamientos de la normativa del Banco Central de la República Argentina aplicable a los “Fondos de Garantía de Carácter Público”. Al 31 de diciembre de 2023, la cartera del fideicomiso alcanzó los $882.516.694.248. Respecto a la colocación, en el mismo periodo se otorgaron 834.395 nuevas garantías por $617.677.972.137. A su vez, el FOGAR para el mismo período honró un total de 13.138 garantías por un monto total de $848.778.166.

FONDO NACIONAL DE DESARROLLO PRODUCTIVO (FONDEP). Fondo público en el ámbito del Ministerio de Economía, creado por el Decreto N° 606/2014 y sus modificatorios y complementarios. Tiene como objeto facilitar el acceso al crédito y al financiamiento tendiente a fortalecer la expansión de sectores estratégicos para el desarrollo del país, haciendo hincapié en aquellos de alto valor agregado y que incorporan conocimiento en la producción; a través de distintos vehículos como préstamos directos, aportes reembolsables y no reembolsables, bonificación de tasas de interés y otros tipos de instrumentos. En 2023 se desembolsaron 373 créditos directos por un monto total de $8.909 millones. En otros instrumentos se destacan 24 préstamos realizados al BICE para el otorgamiento de subpréstamos por $108.750 millones. Se ha realizado un aporte reembolsable a Industria Metalúrgica Pescarmona S.A. por $1.527 millones y desembolsos de aportes no reembolsables por $30.159 millones. Por último, se ha abonado la suma $26.710 millones en concepto de bonificaciones de tasa de interés.

FONDO FIDUCIARIO NACIONAL DE AGROINDUSTRIA (FONDAGRO). Fondo público en el ámbito del Ministerio de Economía creado por artículo 72 de la Ley N° 27.341. Tiene por objeto incentivar, fomentar

y desarrollar el sector agroindustrial; la sanidad y calidad vegetal, animal y alimentaria; el desarrollo territorial y la agricultura familiar; la investigación pura y aplicada y su extensión en materia agropecuaria y pesquera; y las producciones regionales y/o provinciales en las diversas zonas del país. Durante el 2023 se otorgaron aportes no reembolsables por $ 935,7 millones en el marco de 20 operaciones concertadas con diferentes destinatarios por objetos diversos (enoturismo, estaciones meteorológicas, ganadería de precisión, mejoramiento intensivo de cultivos, biorefinerías sustentables, vacunas, Programa Biodesarrollar, entre otros), préstamos por $18 millones y se abonaron $34,5 millones en concepto de reducción de costo financiero vinculado a préstamos otorgados por los bancos BNA y BICE.

FIDEICOMISO FINANCIERO SOLIDARIO DE INFRAESTRUCTURA PÚBLICA "NASA IV". El fideicomiso financiero tiene como objeto obtener financiamiento para el desarrollo de los Proyectos de Extensión de Vida de la Central Nuclear Atucha I y el Almacenamiento en Seco de Combustibles Gastados para la Central Nuclear Atucha I y II. En tal sentido, durante el 2023 se emitieron tres Valores de Deuda Fiduciaria con Impacto Social por un total de USD 179.159.192,00 a través de oferta pública.

EL BANCO

En 2023, y partir de la nueva identidad visual y discursiva, se profundizó el trabajo en comunicación externa para posicionar a la entidad y alcanzar las metas comerciales e institucionales propuestas. La gestión permitió mantener y afianzar, por un lado, la presencia en medios de comunicación locales, provinciales y nacionales y, por otro, la buena reputación del banco en la esfera pública.

Esta estrategia alcanzó a las redes sociales de BICE y a la publicación de “casos de éxito” de empresas asistidas a través de más de 50 videos y notas. También se realizaron eventos institucionales, anuncios, y exposiciones, entre otras acciones de comunicación y promoción.

En el ámbito interno se ejecutó un plan estratégico de formación para el desarrollo profesional en BICE y se potenciaron las herramientas de comunicación. El resultado: la encuesta anual de clima logró un promedio de favorabilidad de las respuestas del 73,4%, el mejor de los últimos 3 años.

Por otro lado, se continuó el trabajo desarrollado para alcanzar la digitalización del banco, mantener la calidad de los procesos y la mejora continua para la satisfacción de los clientes, todo esto sumado a la profundización del compromiso con la responsabilidad social.

En el aspecto internacional se sostuvo el vínculo con organismos multilaterales de crédito y bancos de desarrollo internacionales con el objetivo de obtener fondeo y asistencia técnica para potenciar el financiamiento a los sectores productivos. También se participó en iniciativas para posicionar a BICE en la agenda de finanzas sostenibles y se obtuvo el premio CAMBRAS (Cámara de Comercio Argentino Brasileña de la República Argentina) por la movilización de recursos a favor de este desarrollo.

Directorio y estructura organizativa

En la Asamblea Unánime Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas del 2 de marzo del 2022 se designaron Directores Titulares para el Ejercicio Social correspondiente al año 2022/2023.

Luego, en la Asamblea Unánime Ordinaria de Accionistas Nº 77 del 16 de septiembre del 2022 se designó Director Titular y Presidente de la Entidad al Lic. Mariano DE MIGUEL para los Ejercicios Sociales correspondientes a los años 2022/2023.

El 7 de diciembre de 2023 se aceptó la renuncia del Lic. Julián MAGGIO a su cargo de Director Titular de la entidad.

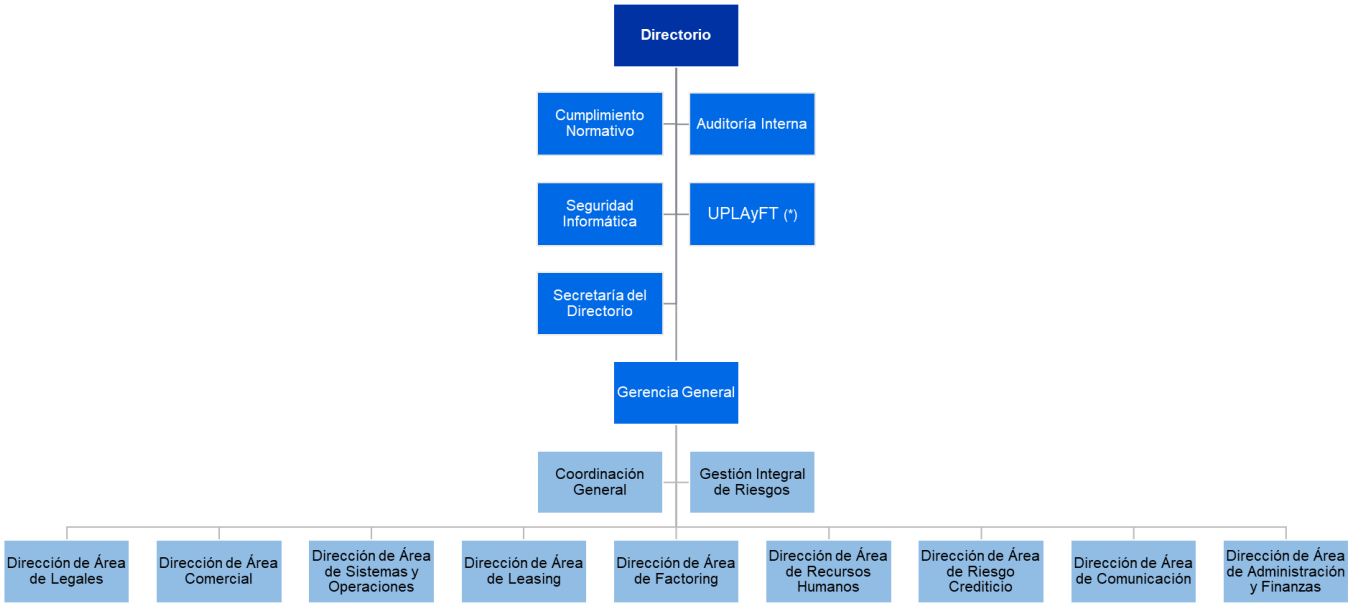
Al cierre del ejercicio 2023, el Directorio estaba integrado por cinco (5) Directores Titulares. En consecuencia, el Directorio quedó conformado por el Lic. Mariano DE MIGUEL (Presidente), la Dra. Carla Betina PITIOT (Vicepresidente), el Lic. Nicolás José SCIOLI, el Dr. Carlos Ramón BROWN y la Dra. María de los Angeles SACNUN.

Posteriormente, a partir de la reunión de Directorio del día 26 de enero de 2024, la dirección y administración de BICE está a cargo de un Directorio integrado por seis (6) Directores Titulares, los que fueron designados con mandato por dos (2) ejercicios pudiendo ser reelegidos indefinidamente.

En la Asamblea Unánime Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas N° 79 del 26 de enero del 2024 se designaron Directores Titulares y Presidente de la Entidad para el Ejercicio Social correspondiente al año 2024/2025.

En consecuencia, el Directorio quedó conformado por el Lic. Juan Manuel TRONCOSO IRIARTE (Presidente), el Cdor. Patricio Luis MILIC (Vicepresidente), el Cdor. Roberto Dante BALDUZZI, el Lic. Nicolás José SCIOLI, el abogado Ernesto Juan MARTI RETA y la Cdora. Marina Silvia CALOCERO.

Organigrama



Órganos de fiscalización

De acuerdo con lo previsto en el Estatuto, la fiscalización de BICE es ejercida por una Comisión Fiscalizadora compuesta por tres Síndicos Titulares y tres Suplentes, propuestos por la Sindicatura General de la Nación de acuerdo con lo establecido en el artículo 114 de la Ley N° 24.156.

La Comisión Fiscalizadora, de acuerdo con lo aprobado en la Asamblea Unánime Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas del 29 de abril del 2022, a propuesta de la Sindicatura General de la Nación, está integrada por las siguientes personas:

- Síndicos Titulares: Graciela M. Gonzalez Escot, Walter A. Pardi y Adrián M. Rois.

-Síndicos Suplentes: Norma M. Vicente Soutullo, Vivian Stenghele y Javier Rodrigo Siñeriz.

Gobierno societario

BICE se encuentra liderado por un Directorio profesional que promueve la observancia de los más altos estándares de ética e integridad en función del mejor interés de la sociedad y en cumplimiento del Código de Gobierno Societario y del Código de Ética y Conducta de la entidad, así como de las normas dictadas a tal fin por el Banco Central de la República Argentina, la Inspección General de Justicia y la Comisión Nacional de Valores, entre otros organismos regulatorios.

El Directorio se encuentra abocado a diferentes acciones de difusión del Gobierno Societario con el fin de generar una cultura ética de trabajo y establecer la visión, misión y principios de la sociedad de modo constante. A tal fin, y de la autoevaluación anual de su desempeño como órgano, el Directorio promueve que el sistema de gobierno societario se adecúe a las normas vigentes en la materia y determinar, según corresponda, planes de acción de aquellas propuestas o mejores prácticas que se evalúen incorporar.

Asimismo, el Directorio impulsa el financiamiento a mediano y largo plazo destinado a la inversión productiva y al comercio exterior, de las pequeñas y medianas empresas y el desarrollo regional. Para su cumplimiento, traza su gestión sobre dos objetivos principales:

- Impulsar el financiamiento de las PyMEs.

- Generar un mercado de crédito a largo plazo.

De igual modo trabaja por la inclusión financiera con el objetivo de ser una herramienta para la promoción del desarrollo sostenible.

INFORMACIÓN ADICIONAL. El Directorio de 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 autorizada a funcionar por la Inspección General de Justicia mediante Resolución N° 190/2022 del 16 de marzo de 2022.

Al cierre de 2023, el Consejo de Administración de la Fundación BICE estaba conformado por el Dr. Carlos Ramón Brown (presidente), la Dra. Carla Betina Pitiot (vicepresidenta), la Dra. María de los Angeles Sacnun (secretaria), el Lic. Julián Maggio (tesorero) y el Lic. Nicolás Scioli (vocal).

La entidad integró $500 miles que conforman el patrimonio inicial de la Fundación; y adicionalmente se comprometió a donar para el primer trienio de existencia de la Fundación los siguientes importes: el primer año $10.000 miles, el segundo año $12.000 miles y el tercer año $13.000 miles. El 8 de febrero de 2023, BICE procedió a realizar las donaciones correspondientes al primer y segundo año.

La Fundación tiene por objeto, siempre sin fines de lucro y mediante profesionales con título habilitante cuando corresponda: a) Acercar al sistema financiero a las empresas y actores económicos de todos los sectores y regiones del país; b) Contribuir a la generación de finanzas inclusivas y sostenibilidad que impulsen el desarrollo económico y social inclusivo, entre otros objetivos.

Fundación BICE

Desde marzo del corriente año, la Fundación BICE ha firmado convenios de colaboración con numerosas instituciones para el desarrollo de actividades en conjunto. Estos convenios han sido el marco de acción para la realización de numerosos encuentros, seminarios, conferencias, entre otras actividades, destinadas a promover el desarrollo pyme en todo el país.

Entre las actividades desarrolladas se realizaron las siguientes conferencias: “Con la mirada puesta en el Pacifico. Haciendo negocios con el Asean”, evento que contó con la participación de 5 embajadores y representantes comerciales de los principales países del Asia Pacífico; y el seminario “República Popular China: negocios y entorno empresarial, y oportunidades comerciales” cuyo principal expositor fue el Embajador Chino en la Argentina.

Por otro lado, como resultado de los convenios firmados entre la Fundación y distintas instituciones, se brindaron capacitaciones en diversos puntos del país: “Programa de comercio exterior y fortalecimiento para pymes”; “Jornada de capacitación en comercio exterior para pymes de Río Negro”; Seminario “Primeros pasos en la exportación”; “Visibilidad de un proyecto de inversión y beneficios de financiarlo a largo plazo”; “Cómo ser sujeto de crédito. Armado y presentación de carpetas. Herramientas financieras del BICE”; III Foro de inclusión financiera para mipymes “Del modelo alemán a la realidad argentina”; “Jornada de capacitación en comercio exterior para pymes de Río Negro”; “Primeros pasos en la exportación y precio FOB de exportación”; encuentro de capacitación en comercio exterior para pymes “Preparándose para exportar”; y “¿Cómo armar una carpeta de crédito una pyme?”.

Finalmente, en el marco del convenio firmado con la fundación Sparkassenstiftung Alemana para la Cooperación Internacional (DSIK) y del FONCAP, se desarrolló una aplicación online para brindar capacitaciones a empresarios pyme en materia de inclusión financiera y promoción del comercio exterior, la cual está disponible en la página web de la Fundación.

Lavado de dinero

A partir de la nueva resolución 14/23 emitida por la Unidad de Información Financiera a comienzos del año 2023, la Unidad de Prevención del Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo adecuó las políticas y manuales internos en términos de PLAFT, así como el sistema informático en materia de prevención del lavado de activos.

En el marco de lo analizado por el revisor externo independiente, se ha mantenido altos niveles de eficacia en la materia cumpliendo con las exigencias regulatorias y en la implementación de las recomendaciones emanadas durante el 2022. En el mismo sentido, durante el año se cumplimentaron las mejoras identificadas por el Banco Central de la República Argentina (BCRA) en virtud de la inspección con enfoque CAMELBIG en materia de Prevención Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo realizado el año anterior.

Asimismo, se continuó optimizando el sistema informático en materia de prevención del lavado de activos.

Cumplimiento normativo

El Directorio de BICE en su reunión del día 24 de mayo de 2023 (Acta de Directorio N° 1233 punto 5C), con referencia a la adecuación normativa en el marco de la revisión integral del “Programa de Integridad”, dispuso aprobar la norma interna “Política-Código de Ética y Conducta”, incorporando las normas internas “Política antifraude, anticorrupción y otras prácticas prohibidas de BICE”, “Código de Ética” y “Política de regalos, hospitalidad y ocio”.

Asimismo, en la misma reunión y conforme el punto 4, el Directorio resolvió ratificar la presentación de los “Compromisos” propuestos por BICE para ser incluidos en el “Plan Nacional de Acción sobre Empresas y Derechos Humanos” elaborado en el marco de las acciones promovidas por el Ministerio de Relaciones Exteriores, Comercio Internacional y Culto, el cuál fue aprobado el 27 de noviembre de 2023 mediante el Decreto 624/2023 emitido por el presidente de la Nación Argentina.

Por último, en la ya mencionada reunión conforme el punto 5B, el Directorio resolvió autorizar la inscripción del BICE en el Registro de Integridad y Transparencia para Empresas y Entidades (RITE) de la Oficina de Anticorrupción (OA), en el cual ya se encuentra inscripto.

Gestión y desarrollo de las personas

Al concluir el mes de diciembre de 2023, el equipo de BICE estaba conformado por 457 personas, reflejando un incremento del 1,78% en comparación con el año 2022, cuando la plantilla ascendía a 449 colaboradores.

La edad promedio del equipo de BICE es de 44 años, siendo el 65% de los integrantes de edades comprendidas entre 30 y 50 años. La antigüedad promedio es de 11 años, con una distribución de género del 56% hombres y 44% mujeres. Además, el 68,4% posee formación profesional o está actualmente en proceso de estudio, y un 3,9% de la plantilla presenta discapacidad.

En términos de estructura organizacional, el 9% de las posiciones corresponden a roles gerenciales, el 17% a mandos medios, mientras que el 74% se distribuye entre analistas y personal operativo, consolidando así la configuración de la organización.

PEOPLE ANALYTICS: Hemos continuado perfeccionando y mejorando los informes existentes, con especial énfasis en el informe de Rotación de Personal y Perspectiva de Género. Además, hemos desarrollado nuevos informes destinados a reforzar aún más la toma de decisiones basada en datos, como los Informes de Bicente, la Ticketera, Vencimiento de Vacaciones y de Licencias por Enfermedad.

En la actualidad, nos encontramos inmersos en la creación de nuevos informes diseñados para brindar apoyo a diversas áreas dentro de la Dirección de Recursos Humanos. Estos informes abarcan tableros específicos para Facilities, Gestión de Recursos Humanos, así como para el ámbito de Salud Ocupacional y Seguridad e Higiene.

DIGITALIZACIÓN. Durante el año 2023 se llevó a cabo una actualización continua y expansión de las capacidades de BICENTE, el asistente virtual de recursos humanos. Esta iniciativa ha posibilitado un

acceso más eficiente a información clave en diversas áreas, como nómina, administración, capacitación y desarrollo, beneficios y salud ocupacional.

En este periodo, se implementaron notificaciones personalizadas, resaltando saldos y vencimientos de vacaciones, así como la fecha límite para la presentación del formulario Siradig. Estas mejoras se han orientado a agilizar y simplificar los procesos del área, resultando en una disminución notable de las consultas recibidas.

Por último, se llevó a cabo la Etapa 2 de la ticketera, que ahora permite la carga de tickets relacionados con MI DESARROLLO y MIS BENEFICIOS, ampliando aún más la funcionalidad de esta herramienta.

CAPACITACIÓN. Con el propósito de alcanzar los objetivos institucionales, se ha ejecutado un plan estratégico de formación que se orientó hacia la provisión de herramientas, metodologías, conocimientos y habilidades esenciales para el desarrollo profesional en BICE.

Con la finalidad de potenciar competencias tecnológicas y asegurar su aplicación efectiva, se puso en marcha el programa BICE Tec. El mismo implicó la actualización de conocimientos fundamentales para el banco. Se ofrecieron capacitaciones en Excel, Power BI y Python.

A su vez, se mantuvo el programa de Formadores Internos a través de Academia BICE. Una experiencia que busca capacitar a personas para que sean fuentes de conocimiento, promoviendo un ambiente de aprendizaje basado en la inquietud, la creatividad y la mejora continua.

A través de la plataforma Mi Desarrollo, se continuó ampliando el eje “Aprendé en línea”. Un catálogo de formaciones gratuitas y a distancia que permiten mantenerse actualizados en distintas temáticas de interés.

SALUD OCUPACIONAL Y SEGURIDAD E HIGIENE.

Programa Área Cardio-Rescate. BICE ha sido recertificado por la Fundación Cardiológica Argentina luego de implementar de forma exitosa la última instancia de dicho proceso, mediante simulacros y la participación aleatoria del personal capacitado.

Sistema Enaxis. Durante el año 2023 se puso en marcha el sistema Enaxis, que ha permitido al área centralizar toda la información en un solo sitio. En el mismo están cargados todos los datos de seguridad e higiene como así también los datos cuantitativos de salud a nivel general.

Se logró reunir en un solo sitio todas las prácticas, revisiones y planes de mejoras, facilitándose el acceso a la información tanto para el uso interno, como ante cualquier organismo de control que pudiera requerir dicha información.

Responsabilidad social

En 2023 se continuó trabajando de acuerdo con la estrategia de Inversión Social y la estrategia de Sostenibilidad, los objetivos estratégicos del banco y el aporte al logro de los ODS (Objetivos de Desarrollo Sostenible) y la Agenda 2030 de Naciones Unidas. En este marco se desarrollaron diversas acciones vinculadas a los ejes prioritarios para el periodo: educación financiera, desarrollo laboral, apoyo comunitario e inclusión.

EDUCACIÓN FINANCIERA Y SERVICIOS NO FINANCIEROS. Durante el año se potenció la plataforma de educación financiera y servicios no financieros para pymes Comunidad BICE, la cual fue relanzada en 2022. Se generaron nuevos contenidos con los siguientes objetivos:

- Brindar servicios no financieros que acompañen la oferta crediticia del banco.
- Incrementar la educación financiera y potenciar las capacidades empresariales para un mayor y mejor acceso al financiamiento.
- Reducir las brechas en el acceso al crédito.

Comunidad BICE es una plataforma gratuita y de libre acceso diseñada para impulsar las capacidades de las personas usuarias, facilitar el acceso al crédito y hacer crecer a las empresas. Fue desarrolla para empoderar a empresarias y empresarios de Argentina y, a su vez, se encuentra abierta a toda la comunidad.

Entre sus principales contenidos se puede acceder a cursos de formación, capacitaciones, webinarios y otros recursos e información ágil que promueven el acercamiento al mundo de los negocios y las finanzas.

En 2023 se realizaron 15 nuevos cursos de formación, con diferentes enfoques. Los mismos se realizaron con un formato dinámico e innovador para facilitar la formación.

También se generó un nuevo desarrollo en la plataforma para impulsar a las pymes: la Herramienta de Autodiagnóstico ASG (ambiental, social y de gobernanza). A través de la nueva herramienta, las pequeñas y medianas empresas podrán medir su performance en materia de sostenibilidad, evaluar su estado de situación y recibir propuestas y oportunidades de mejora.

El proyecto, realizado con apoyo del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) se encuentra en su etapa final de diseño web y estará disponible en 2024.

CAMPAÑAS E INICIATIVAS. En 2023 se realizaron campañas solidarias con participación de personas voluntarias de BICE, en las que se destacan las colectas de útiles escolares a principios de año, la donación de juguetes para el Día de las Infancias y las fiestas solidarias previo a Navidad.

Además, se donó mobiliario y computadoras a diversas organizaciones de la sociedad civil. Se destaca el trabajo articulado con Fundación Equidad, con quienes se trabajó con el objetivo de restaurar y recuperar equipos tecnológicos, para que posteriormente sean donados.

INCLUSIÓN. En materia de inclusión se impulsó la sensibilización, concientización y capacitación continua, junto a iniciativas para promover la equidad y la diversidad tanto a nivel interno como externo.

En relación con la inclusión de las mujeres empresarias y de las empresas lideradas por mujeres se realizaron capacitaciones con perspectiva de género para facilitar el acceso al financiamiento bancario y acelerar su inserción, con el apoyo de la Agencia Francesa de Desarrollo (AFD). Las mismas se encuentran disponibles en la plataforma Comunidad BICE.

Otra de las iniciativas a resaltar, con impacto social, fue el trabajo conjunto con Fundación Mediapila para promover la inclusión laboral de jóvenes en situación de vulnerabilidad.

REPORTE ANUAL DE SOSTENIBILIDAD. Se elaboró y publicó el quinto Reporte de Sostenibilidad BICE, realizado de acuerdo con los estándares de Global Reporting Initiative (GRI), que refleja los resultados económicos y financieros del período 2022 junto a los impactos económicos, ambientales y sociales del banco. Además, informa la contribución de BICE para el logro de los ODS desde su rol de banco de desarrollo.

Esta iniciativa representa una continuidad a lo largo de los años en el objetivo de rendición de cuentas ante los diferentes grupos de interés y de acrecentar la transparencia de la organización.

Saras

Desde hace seis años, BICE cuenta con un sistema de análisis de riesgos ambientales y sociales (SARAS) que abarca la cartera de primer piso y es el primer banco público del país en implementarlo. El sistema fue desarrollado con recursos propios, adaptando las mejores prácticas internacionales al ámbito local y le ha permitido a la institución obtener las máximas calificaciones por parte de los organismos.

En 2023 el banco desarrolló y aprobó el SARAS para las operaciones de segundo piso y entrará en vigencia a partir del 2024. Esto le permitirá a BICE contar con la totalidad de la cartera analizada desde el punto de vista A&S.

El SARAS es una herramienta fundamental para la sostenibilidad de la cartera, ya que ha posibilitado reducir los riesgos por pasivos ambientales en las garantías, evitar incumplimientos en el repago por multas o clausuras y resguardar la reputación.

Además, gracias al mismo, se han reducido los tiempos de calificación de BICE por parte de la banca multilateral, bilateral o fondos internacionales que invierten en finanzas sostenibles ya que se cuenta con indicadores A&S estándares para las operaciones realizadas que facilitan el diseño de líneas verdes y/o sociales.

Por otra parte, se ha afianzado la posición del banco como referente dentro del sistema financiero local, liderando la comisión de riesgos A&S del Protocolo de Finanzas Sostenibles y asistiendo a otros bancos en la implementación de sus SARAS.

Calidad

En abril de 2023, se ha realizado la auditoría de IRAM que dio como resultado la recertificación del Sistema de Gestión de Calidad de BICE. De esta manera, por 10 años ininterrumpidos el banco obtiene el sello de calidad en sus procesos bajo la norma ISO 9001:2015 con el fin de promover la mejora de sus procesos y brindar servicios de calidad para la satisfacción de los clientes.

El alcance de dicho sistema de gestión es: “Diseño, análisis, aprobación, instrumentación y desembolso de las operaciones crediticias; planificación, constitución y administración de negocios fiduciarios; constitución y administración de operaciones de depósitos e inversiones”.

Con el fin de fortalecer este principio, el área de Procesos y Mejora Continua implementó dos sistemas para una mejor gestión: Loyal (gestión del proceso de distribución, revisión, aprobación y publicación del cuerpo normativo); y Enaxis (para administrar el SGC bajo ISO 9001 y la gestión de la demanda de PyMC).

Sistemas

Transformación digital de BICE:

CRM - PUC. Se implementó una nueva etapa del CRM, el Proceso Único de Créditos, permitiendo gestionar en una misma herramienta el circuito crediticio de todos los productos que ofrece el banco,

dejando registrado el trabajo de múltiples equipos que pueden interactuar entre sí, fomentando la colaboración y transparentando el ciclo de vida de una propuesta comercial hasta su instrumentación y pedido de desembolso. Por primera vez, BICE cuenta con una herramienta única para tener una visión 360 del cliente.

Se destacan también estos emergentes del proyecto CRM:

- Integración Gestor Documental - CRM: se logró integrar la búsqueda de empresas (clientes y prospectos) para la ingesta y localización de documentación en el Gestor Documental, permitiendo la asociación directa de documentos con CUITS ya existentes en el sistema de gestión comercial.

- Integración CRM - DWH: se desarrollaron nuevos tableros de Power BI en el Data Warehouse, los cuales fueron embebidos en el CRM para permitir la visualización de información dentro del mismo sistema, permitiendo concentrar información proveniente de otras fuentes, mejorando la experiencia del usuario al no tener que recurrir a otros sistemas para obtener información.

BICE DIGITAL. Durante 2023 se pusieron a disposición de los clientes de BICE nuevas funcionalidades en el canal BICE Digital: el saldo de las líneas de crédito, la información histórica de desembolsos, el cronograma de pagos, los próximos vencimientos y los pagos realizados. También, se incorporó el envío de documentación y se permite realizar pedidos de desembolsos para la operatoria de comercio exterior. BICE Digital se encuentra disponible las 24 horas del día durante los 7 días de la semana. Puede ser utilizado en cualquier tipo de PC y dispositivo móvil. Además, se ha adaptado para facilitar su uso a personas con dificultades o reducción visual**.**

GESTOR DOCUMENTAL. Se implementaron los módulos de GESDOC para realizar la guarda y gestión de la documentación de los clientes asociada con el proceso crediticio. Esto permitió unificar el criterio de almacenamiento y búsqueda, dándole participación a todos los sectores involucrados en el Proceso Único de Créditos y acompañando la implementación de CRM. Este sistema permite también realizar la trazabilidad y controlar la vigencia de la documentación.

GESTIÓN DE LAS CONTRATACIONES. Se encuentra en desarrollo la herramienta que permitirá gestionar el proceso de compras de BICE, incorporando un portal en el cual los proveedores podrán interactuar para realizar todas las acciones necesarias, evitando el uso de correos y la gestión manual.

CHATBOT INSTITUCIONAL. Se concluyó la implementación del chatbot institucional, permitiendo un nuevo canal de comunicación con empresas. Esta herramienta está disponible para su lanzamiento.

LUFE - LEGAJO ÚNICO FINANCIERO Y ECONÓMICO. Desde el área de Sistemas se ha elaborado una propuesta para el desarrollo de un nuevo activo tecnológico que permitirá a BICE obtener toda la información inicial necesaria para el armado de los legajos de prospectos y clientes al momento de evaluarlos para el otorgamiento de una nueva línea.

METODOLOGÍA. Luego de haber realizado capacitaciones sobre marcos de trabajo ágil en 2022, durante 2023 se consolidó la utilización de metodología Scrum en los proyectos de transformación CRM, BICE Digital y GESDOC, para promover la agilidad, facilitar el consenso y generar entregables incrementales en cada sprint. Esta nueva forma de trabajo fue un gran aporte para lograr el trabajo colaborativo entre distintas áreas, inaugurando un ciclo de cambio cultural en BICE.

Robustecimiento de la operación de sistemas - Reducción del riesgo:

RESILIENCIA DE APLICACIONES: Durante 2023 se puso en producción la “resiliencia de aplicaciones”, lo que permite la conmutación casi inmediata de los sitios de procesamiento primario a secundario y viceversa. Esta facilidad es crucial en caso de fallas en el data center primario.

De esta manera, las aplicaciones pueden pasar a procesar en el sitio secundario en tiempos promedio inferiores a los 30 minutos y sin pérdida de información.

MEJORA INTEGRAL DE COMUNICACIONES CON LAS SUCURSALES. Luego de la pandemia y al regreso a las oficinas del interior, se notó una importante limitación de los vínculos de comunicaciones debido al incremento de conexiones y nuevos sistemas en línea. Con el fin de mejorar esta situación se comenzó un proceso de actualización, aumentando la velocidad y a su vez mejorando la seguridad de los canales entre las sucursales y el edificio ubicado en la calle Mitre.

Esta iniciativa implicó el reemplazo de todos los vínculos con las sucursales, los cuales aumentaron el ancho de banda en general en 100 veces y se instalaron equipos que permiten controlar el tráfico para evitar accesos indebidos. Se implementó también la telefonía móvil en las notebooks de los colaboradores de las sucursales, eliminándose la telefonía tradicional.

NOC (NETWORK OPERATIONS CENTER). Se puso en marcha un grupo de monitoreo en horario extendido, para realizar detección temprana y seguimiento proactivo de los posibles incidentes que ocurran en la infraestructura informática y en las aplicaciones.

PLAN DE RENOVACIÓN DE EQUIPAMIENTO POR OBSOLESCENCIA TECNOLÓGICA. Se realizó mediante la licitación pública por 150 notebooks y 500 docks stations a través del financiamiento del Banco Mundial. Esta licitación se estará adjudicando antes de fin de año.

PUESTA EN VALOR DEL DATA CENTER 25M: Se realizó un estudio de necesidades, análisis de ofertas de mercado y finalmente un proceso de licitación con el fin de contratar un servicio integral para realizar las mejoras edilicias y técnicas necesarias en el centro de procesamiento de datos de BICE, las cuales incluyen: mejoras en los sistemas de provisión de energía eléctrica, mejora del circuito de refrigeración, reordenamiento de los racks a fin de mejorar la eficiencia térmica y corrección de la distribución de toberas del sistema de extinción de incendios FM200. Se espera comenzar las tareas de mejora a inicios de 2024.

Otras iniciativas:

AUTOMATIZACIÓN DE SWIFT. Se desarrolló la automatización de la mensajería generada por el sistema Bantotal para ser importada y transmitida a la red Swift evitando la interacción manual en el armado de los mensajes.

FINANZAS Y TESORERÍA. Durante 2023 se continuó trabajando en la estabilización del sistema SGM Trade 10, automatizando procesos de toma de precios para una correcta valuación de la cartera.

INTEGRACIÓN CON COMPAÑÍAS DE SEGUROS PARA LEASING: Se desarrollaron las integraciones on-line con las compañías de seguros Nación, Sancor, San Cristóbal, Rivadavia y Protección Mutual de seguros de transporte público de pasajeros, para la gestión automatizada de las pólizas sobre los bienes relacionados con las operaciones de Leasing.

MATRIZ DE RIESGO UPLAFT: Dentro del backlog de mejoras que se lleva en conjunto con la unidad de Antilavado, se destaca la implementación de la determinación del perfil transaccional de clientes mediante la nueva matriz de riesgo desarrollada en el sistema Worldsys e integrada con el sistema Bantotal.

FIDEICOMISOS: Implementación de sistemas de administración de los nuevos fideicomisos sobre Calipso (durante el 2023 se dio de alta al fideicomiso Chaco y Alumbrera Belén). Se implementó un nuevo módulo de emisión de títulos financieros, abarcando la administración y el inventario.

Compliance:

BCRA 7724. El BCRA emitió en marzo el nuevo marco normativo para la gestión integral de riesgos de tecnología y seguridad informática, con vigencia a partir de septiembre. Se están realizando distintas actividades para adecuar procesos de sistemas y otras áreas de BICE a la nueva normativa.

INVENTARIO TECNOLÓGICO UNIFICADO. Se implementó un sistema de inventario único para todos los componentes tecnológicos de BICE. También levanta información de la red para descubrir equipos conectados a la misma para incorporar automáticamente.

ERP CALIPSO: Implementación del módulo de control y desvío presupuestarios con validaciones según facultades. Implementación de Ajuste por inflación sobre Bienes de Uso y anticipos de compras.

Seguridad informática

POLÍTICAS DE SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN. Se estableció una nueva funcionalidad de autogestión de blanqueo y/o desbloqueo de cuenta para todos los colaboradores con el fin de agilizar al acceso en las herramientas colaborativas Office365, Outlook, Teams, SharePoint, entre otras.

Se implementó una política de doble factor de autenticación con el fin de probar la identidad de la persona y garantizar el acceso seguro a BICE. Adicionalmente, se aplicó una política de seguridad de geo bloqueo, con fines preventivos. De esta manera se han mitigado los riesgos de intento de intrusión.

METODOLOGÍA DE ACTUALIZACIÓN DE PRIVILEGIOS POR PUESTO Y FUNCIÓN. Se desarrolló una metodología que permite resguardar, actualizar y consultar de forma efectiva los privilegios que contempla cada puesto o función en la organización.

Los privilegios son aquellas autorizaciones que posee un puesto en todos los sistemas que sean competentes. En tal sentido esta metodología permite la actualización frecuente de forma ágil y efectiva en el tiempo.

PLAN DE CAPACITACIÓN Y CONCIENTIZACIÓN. Se confeccionó un plan con el fin de concientizar a los colaboradores de la organización y proveedores críticos de STI contratados respecto de las sanas prácticas de la seguridad de la información y las metodologías establecidas por la gerencia de Seguridad Informática.

El objetivo persigue el desarrollo de una concientización constante y gradual desde la cual se capacita respecto de los incidentes latentes de ciberseguridad (reportados, detectados o conocidos) y las metodologías y técnicas establecidas en la organización para prevenirlos e informarlos.

GESTIÓN DE INCIDENTES. Se desarrolló una gestión para una rápida y correcta visualización de todos los incidentes o amenazas detectadas en la organización. Esto permite alertar a los equipos y tener disponible un panel de control para evidenciar y mejorar los tiempos de resolución de cada caso, contar con una base de conocimiento y complementar el SGSI (Sistema de Gestión de Seguridad Informática).

Auditoría

SISTEMA DE GESTIÓN DE CALIDAD. Con fecha 27 de abril del 2023, la Auditoría Interna de BICE atravesó exitosamente la revisión anual para el mantenimiento del Certificado de Calidad del Referencial N° 13 bajo Normas IRAM 9001:2015 de todos sus procesos, dando cumplimiento al compromiso realizado por el Directorio de implementar los requisitos de gestión de calidad.

IMPLEMENTACIÓN DE SOLUCIÓN INFORMÁTICA. Se utiliza la solución informática MAWIDA que permite realizar todas las tareas, generar informes estandarizados y reducir el uso de papel, dado que el proceso de Auditoría Interna hoy es 100% digital. Además, da la posibilidad de llevar un seguimiento de observaciones de manera online entre auditor y auditado, generando un fluido intercambio de información y reduciendo los tiempos de ejecución, contando además con la trazabilidad de todo el proceso, tanto para el banco como para BICE Fideicomisos.

Adicionalmente, se está realizando la migración de la base de datos del sistema hacia un entorno Cloud (instalación en AWS y la migración de datos), lo que permitirá contar con un ambiente de alta disponibilidad, acceso de diferentes ambientes (producción, pruebas, desarrollos), niveles de seguridad robustos y fiables, como así también flexibilización en el consumo de recursos y minimización de costos.

Comunicación

COMUNICACIÓN EXTERNA. En 2023 y desde el comienzo de la gestión, la comunicación fue una herramienta para acompañar la estrategia y los objetivos planteados por las autoridades del banco. A partir de la nueva identidad visual y discursiva, Banco Argentino de Desarrollo BICE, se trabajó para profundizar el posicionamiento y alcanzar las metas comerciales propuestas.

Como resultado, en 2023 se alcanzó una alta penetración mediática con resultados similares a los alcanzados en el 2022, período en el que se había duplicado el total de años anteriores. El banco pasó de 3.000 (2019) a 6.000 (2023) menciones en medios de comunicación locales, provinciales y nacionales. Además, el tono preponderante de las notas fue de carácter positivo y/o neutral, y con un alcance federal de las publicaciones.

Asimismo, el banco continuó y profundizó la estrategia desarrollada en las redes sociales institucionales con una audiencia que se acrecentó y se sostuvo en los últimos años. El alcance de usuarios, por su parte, fue de 13 millones en 2023 y un total de casi 50 millones en los últimos cuatro años.

Por otro lado, y con el objetivo de seguir mostrando el financiamiento de la entidad en ejemplos concretos, el banco continuó compartiendo “casos de éxito” de empresas asistidas a través de más de 50 videos y notas. También, y con el objetivo de lograr una mayor presencia institucional y comercial, se realizaron en el año: campañas de productos, eventos institucionales, anuncios, stands en ferias, exposiciones, entre otras acciones de comunicación y promoción.

COMUNICACIÓN INTERNA. Durante 2023, la información facilitada a través de intranet, el newsletter semanal y WhatsApp se enfocó en contar la gestión del banco en general y de las distintas áreas en particular, además de destacar a quienes forman parte del equipo. Para ello se realizaron entrevistas a las direcciones y gerencias, a distintos colaboradores y se cubrieron las visitas, reuniones y viajes del Directorio en exposiciones, eventos y empresas asistidas por BICE.

En la Encuesta Anual de Clima y Comunicación Interna, se consiguió un récord de 328 respuestas, que corresponde a un 71% de la nómina. El promedio de favorabilidad de las respuestas fue el mejor de los últimos 3 años con un 73,4%. Además, de esta última edición se desprende que la información de BICE es clara para 8 de cada 10 personas y que mejoró la comunicación entre áreas: en 2021, 5 de cada 10 la veían positiva; en 2023, 6 de cada 10.

Marketing

Los hitos destacados del año fueron la gestión en los puntos de contacto de los clientes con altos índices en calidad de atención de llamados ingresados y la inmediatez en los llamados salientes a las bases web de contactos ingresados.

A su vez, se han generado 1.312 altas de prospectos en CRM hacia los equipos comerciales y se han incorporado 2.064 alertas de contactos para la gestión de los equipos. Por último, se intensificaron las encuestas de satisfacción de clientes con envíos mensuales y se incorporaron las post transaccionales sobre la atención de los oficiales de negocios y el call center.

Los desafíos para el año entrante son incorporar un nuevo canal de atención, un chatbot para clientes y prospectos, y comenzar el análisis de los motivos de rechazos en solicitudes de líneas de inversión en el proceso inicial.

Además de la atención general de llamados entrantes y salientes, el call center participó en la gestión de actualización de legajos, tanto en el armado de los correos como realizando llamados salientes para conseguir la documentación.

ENCUESTA DE SATISFACCIÓN. Durante 2023 se realizó la encuesta de satisfacción que arrojó los siguientes resultados: el 83,2% de los clientes encuestados recomendaría a BICE a un colega u otra empresa; el Índice NPS (Net Promoter Score) creció 6 puntos en relación al obtenido en 2022, alcanzando el máximo histórico de 80,2%; los clientes del banco tienen una mayor valoración de BICE (9,32 puntos) que sobre los bancos con los que operan habitualmente (promedio 8,25); los dos aspectos principales que mencionan los clientes a mejorar son mantener la comunicación sobre nuevas líneas/productos y dar mayor agilidad en los procesos de alta.

Relaciones internacionales

Grupos de trabajo:

PROTOCOLO DE FINANZAS SOSTENIBLES. BICE participa activamente en el protocolo de Finanzas Sostenibles, liderando la Comisión de Género en el Eje Taxonomía en donde este año se planteó trabajar en un set de indicadores desagregados.

IDFC (INTERNATIONAL DEVELOPMENT FINANCE CLUB). BICE continúa trabajando con IDFC en temáticas de género y Cambio Climático**,** y colidera junto a TSKB y AFD el grupo de género. A principio de año, el banco participó en la iniciativa “Gender tracking tool”, herramienta de género que tiene como objetivo permitir que los miembros de IDFC rastreen e informen sistemáticamente sus operaciones de financiamiento con perspectiva de género.

ILACC (INICIATIVA LATINOAMERICANA Y DEL CARIBE DEL MERCADO DE CARBONO). El Banco de Desarrollo de América Latina (CAF) ha puesto en marcha la Iniciativa Latinoamericana y del Caribe para el Desarrollo del Mercado de Carbono (ILACC), cuyo objetivo es impulsar la competitividad global de la oferta de créditos de carbono generados en la región. BICE se ha sumado a esta iniciativa brindando su apoyo en diferentes actividades. En la actualidad integra el Grupo de Trabajo "Demanda de créditos de carbono".

Asistencia técnica de BICE a instituciones financieras argentinas:

EVALUACIÓN DE IMPACTO EN EL EMPLEO DE LÍNEAS DE CRÉDITO. A partir del estudio desarrollado por la oficina de la Economista Jefa sobre la línea de capital de trabajo que tuvo como objetivo de sostener el empleo formal de las pymes durante la pandemia, BICE y Banco Provincia (BAPRO) firmaron un acuerdo que habilita a ambas entidades a trabajar en forma conjunta para evaluar el impacto en el empleo de los programas de financiamiento del banco bonaerense.

Con este acuerdo se busca mejorar el diseño de los instrumentos de crédito para empresas y aumentar la toma de decisiones basada en evidencia. El documento, realizado en el marco del Programa de Evaluación y Monitoreo de BICE, establece la cooperación y colaboración de los equipos para evaluar el impacto y la efectividad de los programas del Banco Provincia en el empleo formal de las empresas.

Eventos internacionales:

CAF - FORO REGIONAL DE MERCADOS DE CARBONO, INTEGRACIÓN Y DESARROLLO SOSTENIBLE. CAF (Banco de Desarrollo de América Latina) y BICE lideraron el I Foro Regional sobre Mercados de Carbono, Integración y Desarrollo Sostenible realizado el 29 de agosto de 2023. El encuentro reunió a expertos, líderes gubernamentales y autoridades de organismos y bancos de desarrollo de la región con el objetivo de analizar las perspectivas de esta herramienta y su contribución a la mitigación del cambio climático. La reunión fue realizada en formato híbrido y contó con la participación de más de 1.000 personas conectadas a través de streaming y en forma presencial en la sede central de BICE.

4ª EDICIÓN DE LA CUMBRE DE FINANZAS EN COMÚN (FICS). Del 4 al 6 de septiembre del 2023 BICE participó en la 4ª edición de la Cumbre de Finanzas en Común (FICs) realizada en Cartagena, Colombia. Este evento reunió a más de 520 bancos públicos de desarrollo con el objetivo de alinear el sistema financiero con el Acuerdo de París y fomentar las finanzas sostenibles, a través de soluciones y herramientas innovadoras para contribuir al logro de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).

BICE participó del panel "Financiamiento innovador para la igualdad de género: focalizado en las mujeres y mipymes" en donde presentó los resultados de la línea con el GCF, con foco en la transversalización de la perspectiva de géneros en la línea.

COP 28. En el marco de la COP 28, el 7 de diciembre de 2023, se desarrolló un encuentro organizado por IDFC enfocado en cómo acelerar la participación de los bancos públicos de desarrollo en las finanzas sostenibles. Contó con la participación de CDP (Italia), DBSA (Sudáfrica), CABEI (Banco regional de desarrollo de Centroamérica), CDG (Marruecos), ICD (Banco Islámico) y ALIDE (Asociación Latinoamericana de Instituciones Financieras para el Desarrollo).

Reconocimientos:

PREMIO CAMBRAS. BICE recibió el premio Cambras a las finanzas sostenibles en la categoría Entidades Financieras. El evento, llevado a cabo en la embajada de Brasil tuvo como finalidad sumar reconocimiento y visibilidad a las iniciativas que han significado la movilización de recursos para la inversión y/o el financiamiento de proyectos a favor del desarrollo sostenible.

CIERRE

Objetivos 2024

En 2024, BICE potenciará sus recursos para contribuir a la competitividad del sector privado. A través de un equipo técnico y profesional, el propósito de la gestión estará consolidado sobre tres pilares:

- el crecimiento de las pymes con foco en la inclusión financiera.
- el fomento de las exportaciones.
- la ejecución de programas de financiamiento del Ministerio de Economía para asistir a los sectores productivos.

Para ello se enfocará en sus principales áreas de negocios, como el canal de créditos directos (primer piso), con la misión de profundizar especialmente el apoyo a las mipymes. El objetivo estará en las empresas que buscan invertir a largo plazo para aumentar la productividad, modernizar equipamiento y mejorar la presencia de sus productos en el mundo.

En este proceso será fundamental desarrollar herramientas digitales de negocios para facilitar y ampliar el acceso a financiamiento. Apoyado en nuevas plataformas electrónicas, BICE podrá agilizar y modernizar el proceso de aprobación de los préstamos, ofreciendo productos sin trabas, sin burocracia y con transparencia.

La asistencia se realizará a partir de los tres principales productos del banco: inversión y leasing, donde el diferencial estará puesto en el largo plazo y en el periodo de gracia; capital de trabajo, para complementar los proyectos productivos y dinamizar la gestión diaria de las empresas; y comercio exterior, para aumentar la competitividad de las compañías que venden sus productos en el extranjero. Permitir el ingreso en este negocio de nuevas empresas argentinas será otra de las prioridades de esta gestión.

Mediante el canal de segundo piso, por otro lado, BICE otorgará líneas crediticias a bancos comerciales para potenciar la llegada y el alcance de sus programas. En este punto será importante mantener y consolidar el vínculo con organismos y entidades multilaterales para ampliar los fondos disponibles y direccionarlos hacia la inversión privada.

También incentivará el desarrollo del mercado de capitales orientado al financiamiento de los sectores productivos. En otro orden de cosas, la entidad profundizará su asistencia no financiera mediante cursos, capacitaciones y asesoramiento para que las pequeñas y medianas empresas puedan ingresar al sistema bancario.

En todo este camino, el banco operará como brazo ejecutor de la política productiva de financiamiento desarrollada por el Gobierno Nacional. A través de nuevas líneas y herramientas canalizará recursos destinados a contribuir al crecimiento de la inversión y, con ello, de la economía nacional en su conjunto.

Finalmente, se destaca que la actual gestión proyectará una estrategia sostenible, que le permita al banco crecer y autosustentarse, manteniendo al mismo tiempo la calidad en los procesos y en la atención a sus clientes. Para eso se apoyará en la solvencia de su equipo y en la solidez de una institución con más de 30 años de trayectoria.

AGRADECIMIENTOS

El Directorio agradece a todas las personas que integran el banco, a la Comisión Fiscalizadora y a los Auditores por el desempeño alcanzado durante el ejercicio. Destaca la confianza y el apoyo recibido durante el año de parte de sus clientes, entidades financieras, sociedades de garantías recíprocas y organismos públicos.

Banco Argentino de Desarrollo BICE

ESTADOS FINANCIEROS COMPLETOS

31 DE DICIEMBRE DE 2023

Banco Argentino de Desarrollo BICE

MEMORIA

2023

ÍNDICE

SEÑORES ACCIONISTAS

CARTA

CONTEXTO

Contexto general

Actividad y empleo

Sector externo

Fiscal y deuda pública

Precios y tipo de cambio

INDICADORES FINANCIEROS

Principales indicadores

Evolución del patrimonio neto y resultados

Indicadores Financieros

Generación y aplicación de fondos

GESTIÓN DEL FINANCIAMIENTO

Préstamos otorgados

Distribución de préstamos por actividad económica

Distribución de préstamos por región

Evolución de préstamos

Programa Crédito Argentino (CreAr)

Principales líneas de financiamiento

Sociedades de garantías recíprocas (SGRs) y fondos de garantías

Financiamiento estructurado

Mercado de capitales

Leasing

Factoring

Mujeres que lideran

Distribución por regiones

Distribución por actividades

Entidades financieras

Operaciones financieras

Convenios suscriptos

Fondeo y relaciones internacionales

Fideicomisos

EL BANCO

Directorio y estructura organizativa

Organigrama

Órganos de fiscalización

Gobierno societario

Fundación BICE

Lavado de dinero

Cumplimiento normativo

Gestión y desarrollo de las personas

Responsabilidad social

Saras

Calidad

Sistemas

Seguridad informática

Auditoría

Comunicación

Marketing

Relaciones internacionales

CIERRE

Objetivos 2024

AGRADECIMIENTOS

SEÑORES ACCIONISTAS

En cumplimiento de lo establecido por la Ley 19.550, sus modificaciones y el Estatuto Social, tenemos el agrado de poner en consideración de la Asamblea, la Memoria, el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, Estado de Otros Resultados Integrales, el Estado de Cambios en el Patrimonio, el Estado de Flujo de Efectivo y sus Equivalentes, Notas a los Estados Financieros y Anexos, Informe de los Auditores y el Informe de la Comisión Fiscalizadora, correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

INTRODUCCIÓN

En 2023, año que da cuenta esta Memoria, la economía argentina profundizó sus debilidades e intensificó su vulnerabilidad. De acuerdo con el último dato publicado por el INDEC, el PBI registró en el tercer trimestre una caída acumulada de 1,6%, explicado mayormente por la contracción en las exportaciones.

La balanza comercial resultó negativa en USD 6.926 millones, con USD 66.788 millones exportados y USD 73.714 millones importados. En la arista fiscal, el déficit se incrementó con respecto al 2022, el primario cerró en -2,7% del PBI y el financiero en -5,9%, lo que llevó al país a incumplir con las metas concertadas en el marco del acuerdo con el FMI.

En cuanto al empleo registrado, se contrajo en los dos últimos meses del año. En tanto que el salario real acumuló hasta octubre una caída del 3%, que se incrementó a 16% para el sector no registrado.

El mayor desafío de la economía se mantuvo en el plano de la dinámica de precios, que se aceleró durante 2023 y acumuló 211,4% en el año, lo que estuvo acompañado por un aumento del tipo de cambio respecto al dólar del 356%, lo que implicó una devaluación del peso del 78,1%.

En este marco, BICE vio limitada su capacidad de gestión. Se dedicó casi en forma exclusiva a canalizar recursos provenientes del Estado a través de líneas de crédito subsidiadas para proyectos de inversión de pymes productivas.

El contexto tampoco contribuyó a que una entidad como BICE, integrada por un equipo técnico y especializado, pudiera desarrollar su potencial para lograr un aporte real al negocio exportador -una de sus tareas fundacionales-. Asimismo, vio limitada su capacidad para el diseño de productos de financiamiento novedosos que sean punta de lanza del sistema financiero.

Por último, el banco recibió recursos provenientes del BID y el Fondo Verde para el Clima (GCF) para proyectos de eficiencia energética y energías renovables de pymes, y avanzó en nuevos acuerdos con otros organismos internacionales y bancos multilaterales. Es un desafío hacia adelante fortalecer la capacidad del banco para encauzar estos fondos con destino a la inversión y la mejora de la situación económica argentina.

CONTEXTO

En 2023, un año desafiante marcado por la contracción del PBI, un mercado laboral con señales mixtas, y una balanza comercial negativa, la economía argentina enfrentó retos significativos.

La actividad local estuvo afectada por la sequía que se produjo durante el primer trimestre, pero cuyos efectos perduraron durante el resto del año.

Contexto general

En un contexto de fuertes shocks negativos marcados por el conflicto entre Rusia y Ucrania y por el endurecimiento de la política monetaria de los bancos centrales, el crecimiento global en 2023 ha sido resistente. El Fondo Monetario Internacional (FMI) estima que el año finalizará en torno al 3,1%, marcado por cierta heterogeneidad y algunos signos de divergencias entre las economías.

En Argentina, sin embargo, la actividad estuvo golpeada por la sequía que se produjo durante el primer trimestre, pero cuyos efectos perduraron durante el resto del año. De acuerdo con el último dato publicado por el INDEC, el PBI registró en el tercer trimestre de 2023 una caída acumulada de 1,6%, explicado mayormente por la contracción en las exportaciones.

Por su parte, los datos del segundo trimestre muestran una caída interanual en la tasa de desempleo, la cual se ubica en el menor valor de al menos los últimos 7 años. Nótese que el empleo privado aumentó 2,6% interanual y alcanzó a 12 de los 14 sectores productivos.

El comercio internacional argentino alcanzó los USD 66.788 millones exportados y USD 73.714 millones importados. El resultado comercial de 2023 fue deficitario en USD 6.926 millones, luego de cuatro años consecutivos de superávit.

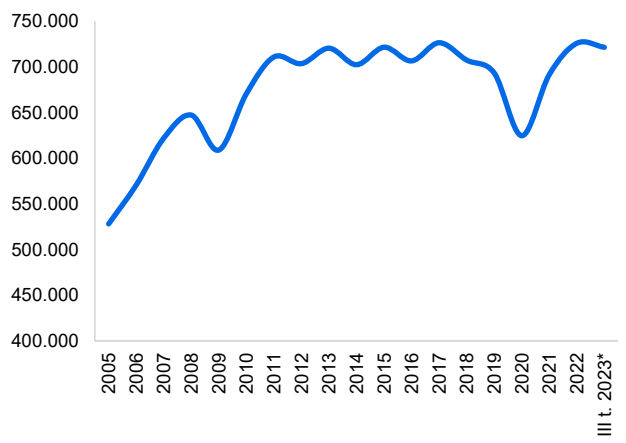
En la arista fiscal, en el 2023 el déficit se incrementó respecto al 2022, el primario cerró en -2,7% del PBI y el financiero en -5,9% del PBI. De esta manera, no ocurrió la mejora acordada en el programa con el FMI, en gran parte se explica por la merma de recursos provenientes de tributos al comercio exterior. Respecto al financiamiento del Tesoro en el mercado de capitales, se ubica en valores similares al 2022: el 83% de las necesidades se cubrió en el mercado, aun manteniendo la dependencia del financiamiento monetario directo del BCRA.

Por último, el mayor desafío de la economía se mantuvo en el plano de la dinámica de precios, que se aceleró durante 2023 y acumuló 211,4% en el año.

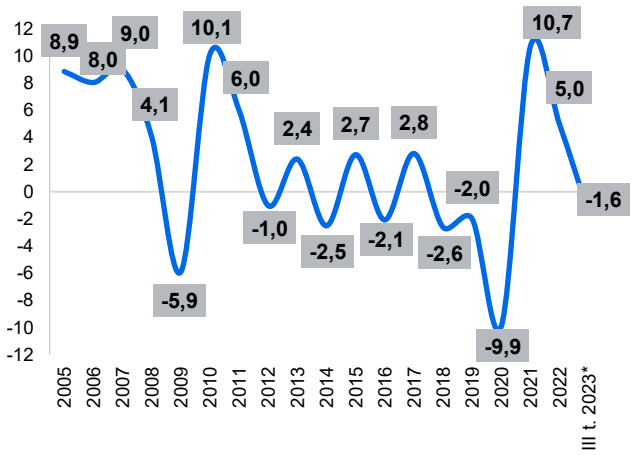
Actividad y empleo

En los primeros nueve meses del año el Producto Interno Bruto (PBI) se contrajo 1,6% acumulado interanual (i.a.), dato que se convalidó para el total del año, de acuerdo con la última publicación del Estimador Mensual de Actividad Económica (EMAE).

Producto interno bruto (PBI)
En millones de pesos de 2004



PBI en pesos del 2004
Variación % interanual



Fuente: BICE con base en INDEC.
** Datos acumulados al tercer trimestre.*

Por el lado de la demanda, tanto el consumo público (+2,6%) como privado (+1,9%) fueron los únicos componentes que mostraron variaciones positivas, contribuyendo con 1,7 p.p. al PBI, mientras que la inversión (-3,3%) y las exportaciones (-6,8%) registraron performances desfavorables, con una incidencia de -2,1 p.p. Por el lado de la oferta, las importaciones crecieron 4% y aportaron al PBI con -1 p.p.

	VARIACIÓN ACUMULADA (%), III TRIM. 2023	CONTRIBUCIÓN EN P.P.
PBI	**-1,6**	**-1,6**
Consumo privado	1,9	1,4
Consumo público	2,6	0,3
Inversión	-3,3	-0,7
Exportaciones	-6,8	-1,4
Importaciones	4,0	-1,0

Fuente: BICE con base en INDEC.

De los 16 sectores de actividad que conforman el EMAE, 9 mostraron crecimiento y estuvieron liderados por Minas y Canteras (+7,2%) y Hoteles y Restaurantes (+5,6%). Por el contrario, 7 sectores presentaron variaciones negativas, entre las que se destaca la caída del 20,4% en el sector de Agricultura y Ganadería, producto del impacto de la sequía. Este sector aportó negativamente con 1,6 p.p. al nivel general.

Fuente: BICE con base en INDEC.

EMAE – SECTORES	VAR. % ACUM. ANUAL, DICIEMBRE 2023	CONTRIBUCIÓN EN P.P.
Índice general	**-1,6**	**-1,6**
Agric., ganad., caza y silv.	-20,4	-1,6
Pesca	-5,8	0,0
Minas y canteras	7,2	0,4
Industria manufacturera	-2,0	-0,4
Electricidad, gas y agua	-0,7	0,0
Construcción	0,9	0,0
Comercio	0,1	0,0
Hoteles y restaurantes	5,6	0,1
Transporte y comunicaciones	-0,9	-0,1
Intermediación financiera	-3,1	-0,1
Actividades inmobiliarias	1,7	0,2
Adm. pública y defensa	2,3	0,1
Enseñanza	2,6	0,1
Ss. sociales y de salud	1,6	0,0
Otras actividades de servicios	1,7	0,1
Impuestos netos de subsidios	-3,0	-0,5

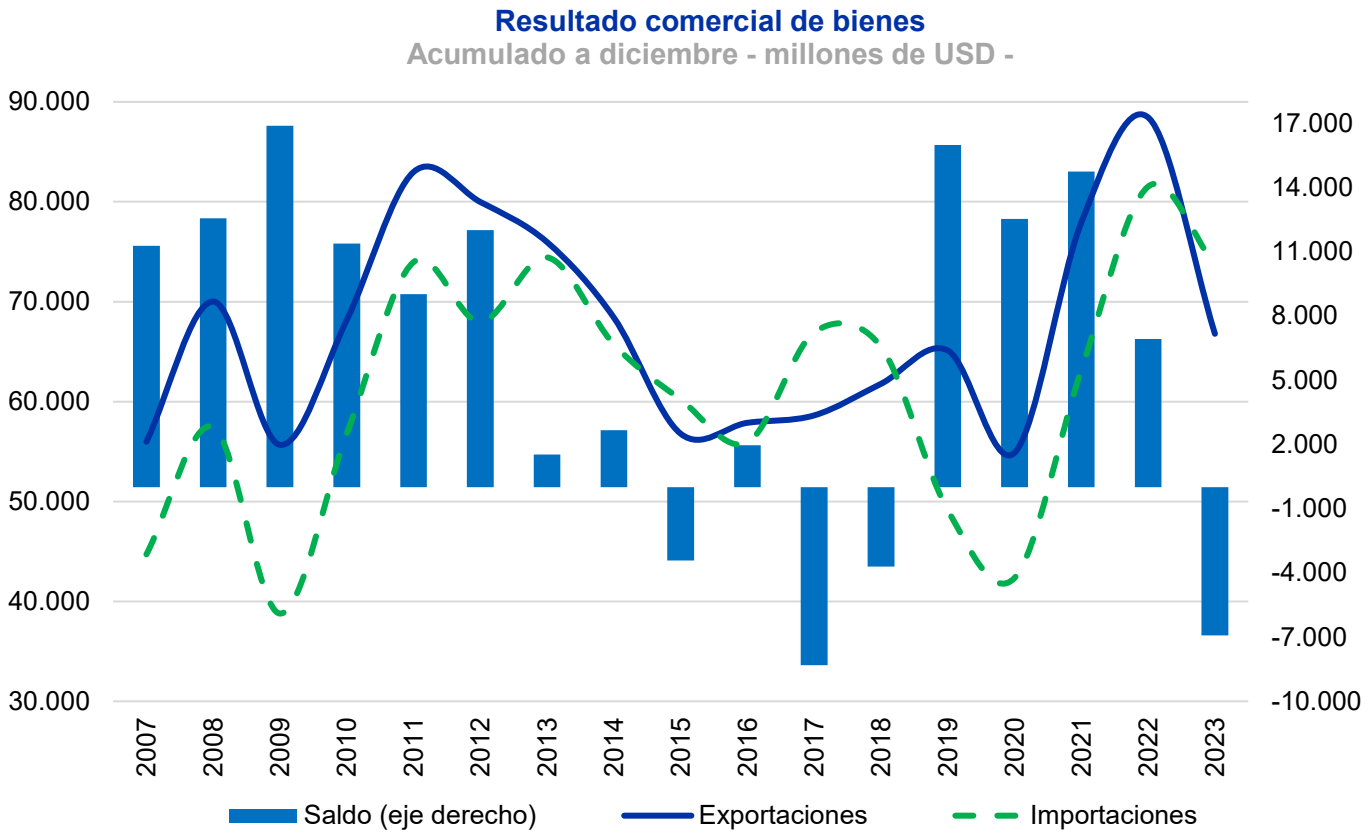
El mercado de trabajo mostró señales mixtas durante 2023. Los datos del tercer trimestre muestran un aumento interanual en la tasa de empleo y actividad y la caída en la tasa de desocupación, que se ubica en un mínimo histórico desde el inicio del relevamiento de hogares en 1987. A esto se suma una leve caída en la informalidad luego de alcanzar máximos históricos en 2022. Los datos empleo registrados son positivos, pero muestran una desaceleración en los últimos meses del año. El empleo registrado aumentó 34 meses en forma consecutiva (enero 2021-octubre 2023). Sin embargo, se contrajo en los dos últimos meses con registro (septiembre y octubre). Por otro lado, el salario real acumuló hasta octubre una caída del 3%, la cual se incrementó a 16% para el sector no registrado.

Sector externo

Los flujos comerciales de Argentina en 2023 sumaron un total de USD 140.502 millones, donde las exportaciones superaron los USD 66.788 millones y las importaciones alcanzaron los USD 73.714 millones.

Tanto las ventas como las compras al exterior sufrieron caídas de 24,5% y 9,6% respectivamente, frente a los valores récord de 2022. Con respecto a los máximos del período 2007-2021, las exportaciones cayeron 19,5% respecto a 2011 y las importaciones se redujeron 1% frente a 2013.

Luego de cuatro años consecutivos con balanza comercial positiva, el resultado del año fue negativo en USD 6.926 millones, constituyendo el mayor desbalance de 2017 a la actualidad.



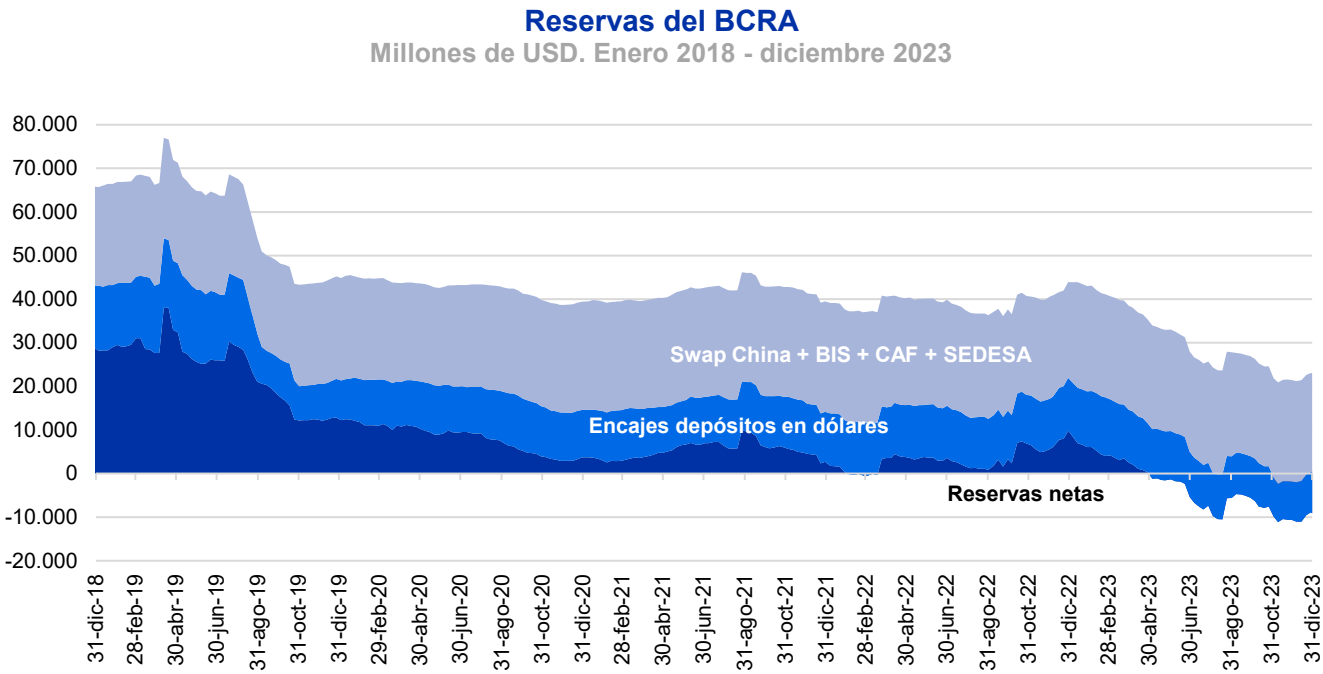
Fuente: BICE con base en INDEC.

Los principales destinos de exportación de 2023 fueron: Brasil (17,8% del monto total), Estados Unidos (8,5%), China (7,9%), Chile (7,4%) y Perú (3,8%), mientras que las compras al exterior provinieron mayormente de Brasil (23,5% del monto total), China (19,7%), Estados Unidos (11,7%), Paraguay (5,3%) y Alemania (3,8%).

Las exportaciones respecto a 2022 se redujeron 24,5% debido a una baja de 9,7% en los precios y una caída de 16,4% en las cantidades, mientras que las importaciones tuvieron una disminución de 9,6% respecto al valor del 2022, fundamentalmente porque los precios se contrajeron un 5,8% y las cantidades un 4,1%.

Respecto a la balanza de pagos cambiaria, la variación negativa de reservas internacionales por transacciones fue de USD 21.524millones, la cual se explica por un déficit de USD 3.570 millones en la cuenta corriente cambiaria y de un saldo negativo de USD 18.104 millones en la cuenta de capital y financiera cambiaria.

A pesar del déficit comercial, el Banco Central logró una posición compradora en el mercado de cambios -gracias al desempeño de diciembre- por USD 488 millones en todo el año, pero en el presente año hubo salida de fondos a los organismos internacionales por más de USD 10.200 millones netos. Esto, junto a otros factores, implicó una caída a terreno negativo (-USD 9.092 millones) en el resultado neto en la posición de reservas internacionales, dando lugar al pedido de un waiver en la meta de acumulación de reservas del acuerdo con el Fondo Monetario Internacional (FMI).



Fuente: BICE con base en BCRA.

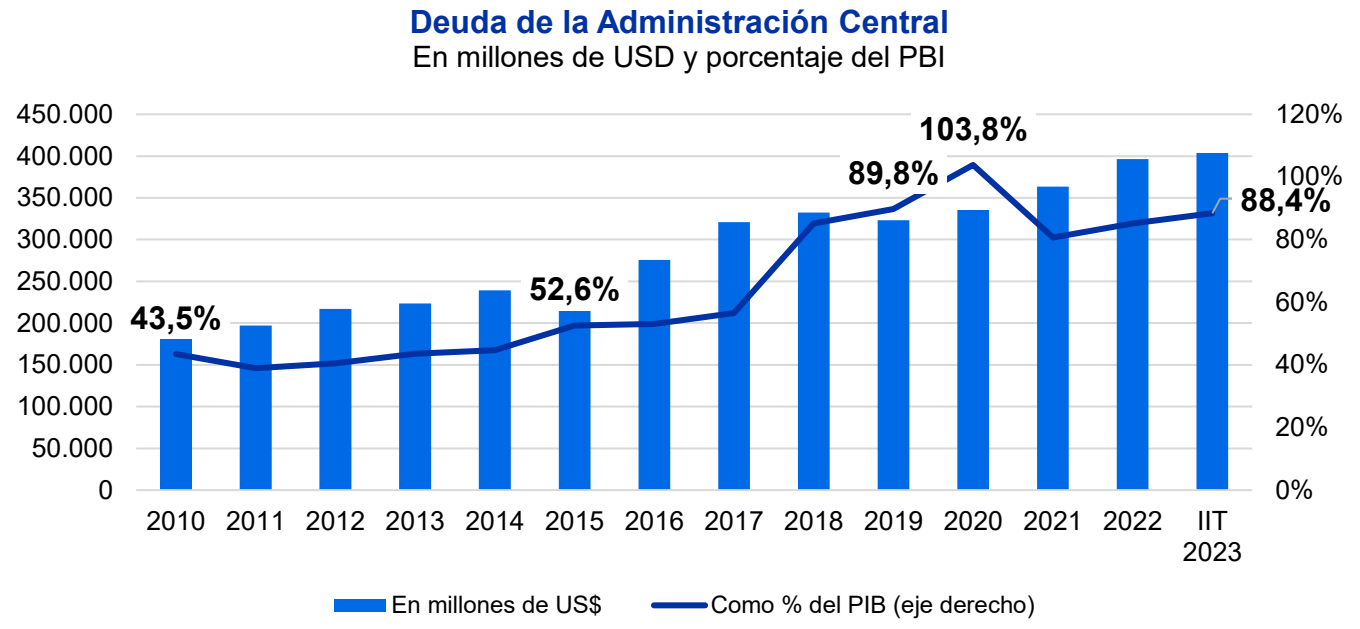
Fiscal y deuda pública

En el 2023 hubo un aumento en el déficit fiscal incumpliendo con la meta del acuerdo EFF con el FMI, que se explica en gran parte por el efecto de la sequía en las exportaciones agrícolas y en consecuencia en los derechos de exportación, las modificaciones en el impuesto a las ganancias y el aumento de algunas partidas del gasto en los últimos meses del año. De este modo, los déficits fiscales primario y financiero que en 2022 ascendieron a 2,4% y 4,2% del PBI respectivamente, en 2023 aumentaron a 2,7% y 5,9% del PBI. Este resultado se dio por una caída real en los ingresos del 8,3% y porque los gastos primarios cayeron en términos reales 4,9%, mientras que los intereses se incrementaron un 49,9% real. Finalmente, el porcentaje de financiamiento del Tesoro que se cubrió con el mercado local de capitales se mantuvo en niveles similares a los del año pasado: mientras que en 2022 ascendió a 81%, en el 2023 se cubrió el 83% de las necesidades de financiamiento, así, se mantuvo estable la dependencia del financiamiento monetario del BCRA.

Balance Fiscal del Sector Público Nacional - Ingresos y Gastos			
Concepto	Acumulado diciembre de 2023		
	En miles de millones de $	Variación nominal anual (%)	Variación real anual (%)
Ingresos totales	32.320,2	113,3	-8,3
Ingresos tributarios	28.625,3	113,2	-7,8
Rentas de la propiedad netas	1.948,9	86,1	-35,3
Otros ingresos corrientes	1.745,3	174,5	15,8
Ingresos de capital	0,7	-98,2	-99,1
Gasto primario total	37.484,8	123,0	-4,9
Gastos corrientes	34.414,5	122,4	-5,6
Gasto de capital	3.070,4	130,4	3,9
Resultado primario del SPNF	-5.164,6	211,2	28,1
Intereses netos	6.183,9	314,2	49,9
Resultado financiero del SPNF	-11.348,6	260,0	38,5

Fuente: BICE con base en Ministerio de Economía.

Con esta dinámica fiscal, al segundo trimestre de 2023 el stock de Deuda Pública ascendía a USD 403.836 millones, es decir, unos USD 7.300 millones más que a finales de 2022. En términos del PBI hubo un aumento desde el 85,2% de 2022 a 88,4% al segundo trimestre de 2023.



Fuente: BICE con base en Ministerio de Economía.

Sistema financiero local

El sistema financiero local arroja altos indicadores de liquidez, mejor rentabilidad respecto al 2022 y una buena calidad de cartera que se mantiene desde el año pasado.

Liquidez: los indicadores de liquidez del sector continuaron creciendo en niveles históricamente elevados, alcanzando el 88,6% en moneda nacional y el 88,8% para las partidas en moneda extranjera al cierre de 2023.

Morosidad: el ratio de irregularidad del crédito al sector privado cerró 2023 en 3,7%, aumentando 0,5 p.p. i.a. El indicador de morosidad de los préstamos a empresas alcanzó 4,4% mientas que el de las familias se situó en 2,8%.

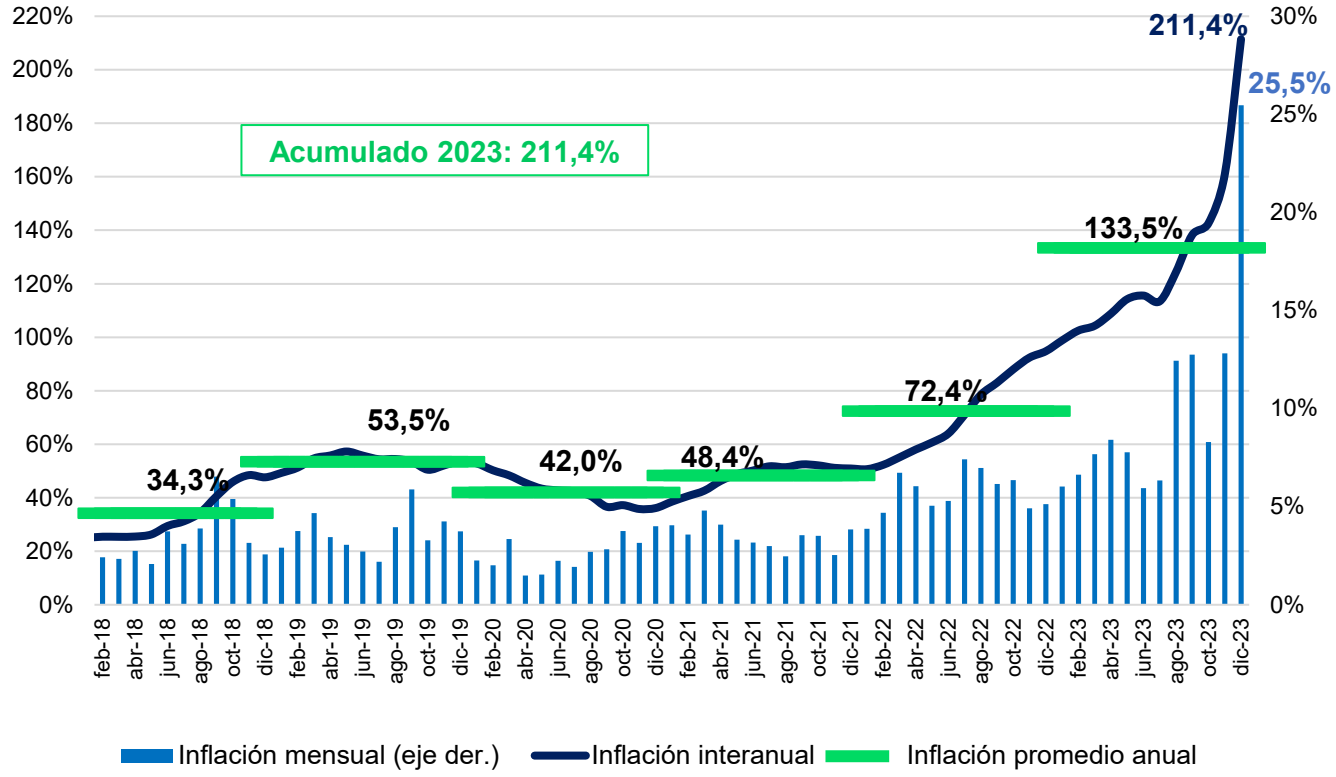
Rentabilidad: el sistema financiero superó los niveles verificados años previos. Las entidades financieras en su conjunto devengaron ganancias a 5,4% del activo (ROA) y a 27,6% del patrimonio neto (ROE) en 2023.

Capitalización: es elevada y se ha incrementado durante 2023, totalizando 302,7% de la exigencia normativa en el período (28,9 p.p. i.a.).

Precios y tipo de cambio

En un año caracterizado por el impacto negativo en las condiciones agrícolas y por la incertidumbre en el contexto de cambio electoral, la inflación se aceleró considerablemente y acumuló en el año 211,4% i.a. Este incremento en los precios estuvo acompañado por un aumento del tipo de cambio respecto al dólar del 356%, es decir, una devaluación del peso del 78,1%.

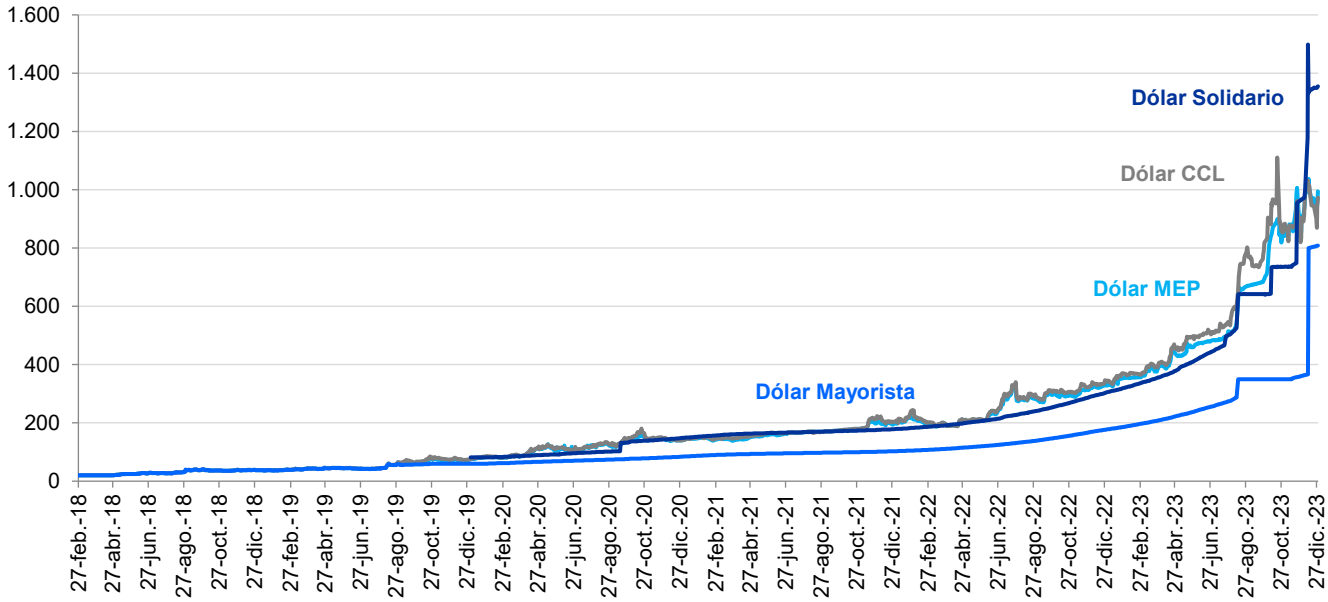
Índice de precios al consumidor (IPC)



Fuente: BICE con base en INDEC.

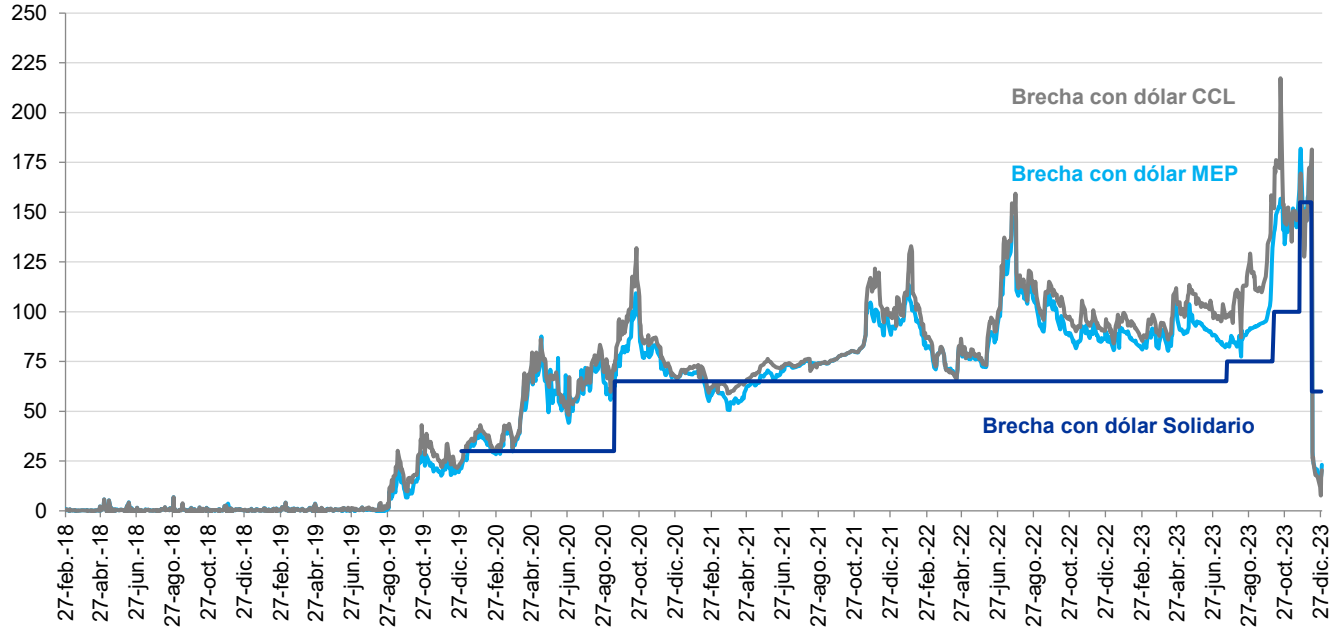
Tipo de cambio

$/USD. Enero 2018 - diciembre 2023



Fuente: BICE con base en BCRA y RAVA bursátil.

Brechas entre el tipo de cambio oficial y las diferentes cotizaciones



Fuente: BICE con base en BCRA y RAVA bursátil.

INDICADORES FINANCIEROS

Principales indicadores

El Patrimonio Neto del banco al cierre del mes de diciembre 2023 alcanzó los $226.488,6 millones, registrando un incremento del 14,6% respecto al año anterior, en valores ajustados por inflación.

- Los ingresos financieros fueron de $459.777,9 millones al cierre de 2023, superiores en $204.521,1 millones a los registrados el año anterior (ajustados por inflación), con un incremento del 80,1%.
- Los desembolsos alcanzaron en el año los $124.210 millones. El nivel de préstamos otorgados en 2023 con respecto al 2022 es superior en un 208% en términos nominales y en un 33% en términos reales.
- La rentabilidad del banco (ROE) se ubica en un 19,7%.
- Los préstamos alcanzan a todas las economías regionales del país, siendo el 71% fuera del área Metropolitana.

Evolución del patrimonio neto y resultados

El Patrimonio Neto al cierre del mes de diciembre 2023 alcanzaron los $226.488,6 millones, con un incremento en términos reales del 14,6% respecto al año 2022.

EVOLUCION DE PATRIMONIO				
cifras en millones de pesos	dic-23	dic-22	Variación %	Variación Abs
Disponibilidades	58.787,2	94.691,4	-37,9%	-35.904,2
Títulos Públicos y Privados	421.590,3	267.962,6	57,3%	153.627,7
Préstamos	232.601,4	248.516,3	-6,4%	-15.914,9
Otros Activos	29.199,6	37.405,7	-21,9%	-8.206,2
Total Activos	**742.178,4**	**648.576,0**	**14,4%**	**93.602,4**
Depósitos a Plazo Fijo	242.000,2	254.045,7	-4,7%	-12.045,4
Oblig. por Interm. Fciera	233.323,4	178.105,7	31,0%	55.217,7
Oblig. Diversas	40.366,2	18.869,0	113,9%	21.497,2
Patrimonio Neto	**226.488,6**	**197.555,7**	**14,6%**	**28.932,9**
Total Pasivo + PN	**742.178,4**	**648.576,0**	**14,4%**	**93.602,4**

En cuanto al Resultado Neto del Ejercicio, BICE obtuvo en el año ganancias netas por $19.696 millones, lo que representa un 459,4% superior al resultado del ejercicio anterior.

RESULTADOS				
cifras en millones de pesos	dic-23	dic-22	Variación %	Variación Abs
Ingresos Financieros	459.777,9	255.256,8	80,1%	204.521,1
Egresos Financieros	-141.723,5	-79.956,1	77,3%	-61.767,5
Margen Bruto de Intermediación	**318.054,4**	**175.300,7**	**81,4%**	**142.753,7**
Ingresos Netos por Servicios	-77,2	75,2	-202,7%	-152,5
Gastos	-75.386,0	-50.703,4	48,7%	-24.682,6
Otros Resultados	-2.124,1	-1.957,3	8,5%	-166,8
Resultado por la Posición Monetaria Neta (Ajuste por Inflación)	-209.737,6	-105.918,8	98,0%	-103.818,7
Impuesto a las Ganancias	-11.002,0	-13.265,0	-17,1%	2.263,1
Resultados Neto	**19.727,5**	**3.531,4**	**458,6%**	**16.196,2**
Resultado neto correspondiente al propietario de la controladora	**19.695,9**	**3.520,6**	**459,4%**	**16.175,2**
Resultado neto correspondiente a participaciones no controladoras	**31,6**	**10,7**	**194,8%**	**20,9**

Los ingresos financieros alcanzaron los $459.777,9 millones al cierre de 2023, $204.521,1 millones superiores al total del año pasado, lo que representa un incremento del 80,1%. Los gastos fueron de $75.386 millones, superiores en $24.682,6 millones (48,7%) respecto al 2022 (valores ajustados por inflación).

Indicadores financieros

Indicadores		dic-23	dic-22
Liquidez			
	Activo Corriente / Pasivo Corriente	152,9%	149,9%
Solvencia			
	Endeudamiento (PN / Pasivo)	43,9%	43,8%
	Apalancamiento (veces) Activos / Patrimonio Neto	3,28	3,28
Inmovilización de Capital			
	Activo No Corriente / Activo Total	22,67%	22,44%
Rentabilidad			
	ROE (Resultado / PN Promedio)	19,7%	8,0%
	ROA (Resultado / Activo Promedio)	5,40%	2,32%
Eficiencia			
	Gastos / Activo Promedio	20,66%	33,36%
Calidad de Cartera			
	Cartera Irregular / Financiaciones	0,74%	2,58%

Generación y aplicación de fondos

GENERACION Y APLICACIÓN DE FONDOS				
cifras en millones de pesos	dic-23	dic-22	Variación %	Variación Abs
Fondos generados por (aplicados a) las actividades operativas	-21.429,1	71.919,5	-129,8%	-93.348,6
Fondos generados por (aplicados a) las actividades de inversión	276,6	-773,1	-135,8%	1.049,7
Fondos generados por (aplicados a) las actividades de financiación	-8.194,6	-40.485,9	-79,8%	32.291,4
Resultado Financiero y por Tenencia de Efectivo	**-6.557,1**	**14.881,3**	**-144,1%**	**-21.438,4**
Total de Fondos generados o aplicados durante el ejercicio	**-35.904,2**	**45.541,7**	**-178,8%**	**-81.445,9**

GESTIÓN DEL FINANCIAMIENTO

En 2023, y como herramienta de financiamiento a los sectores productivos nacionales, BICE continuó y profundizó su apoyo crediticio a las empresas, especialmente las pymes y los proyectos que generan valor agregado. En este marco, los desembolsos de la entidad para inversiones a largo plazo crecieron más de un 70% con relación al año anterior.

El incremento (en valores ajustados por inflación) estuvo liderado especialmente por los préstamos otorgados en el marco del Programa Crédito Argentino (CreAr) que tuvieron como destino la ampliación y construcción de plantas, mejoras en procesos productivos y renovación y modernización tecnológica. Además, el banco mantuvo su política de apoyo a las empresas lideradas y/o conformadas por mujeres y a los proyectos con impacto social y ambiental positivo, como los acompañados a través de la línea de eficiencia energética y energías renovables.

Además, la entidad potenció la herramienta de leasing como alternativa de financiamiento para la compra de bienes de capital. A partir del programa destinado al sector público no financiero, el banco continuó asistiendo a municipios de todo el país para la renovación de equipamiento.

Por otro lado, y con el objetivo de promover el comercio exterior y la generación de divisas para el crecimiento del país, BICE mantuvo sus líneas para pre y postfinanciamiento de exportaciones para todos los sectores productivos. Y, con la finalidad de asistir a las empresas en su necesidad de liquidez, puso a disposición el descuento de instrumentos de crédito como facturas, certificados de obras y cheques.

El apoyo financiero de BICE tuvo un alcance federal, con más del 70% de los préstamos colocados en empresas ubicadas fuera del área metropolitana y, al mismo tiempo, multisectorial, ya que alcanzó a todos los sectores productivos con una impronta industrial que representó el 40% del total.

En total, en 2023, los desembolsos del banco alcanzaron un $124.210 millones. El nivel de préstamos otorgados con respecto al 2022 fue superior en un 208% en términos nominales y en un 33% en términos reales.

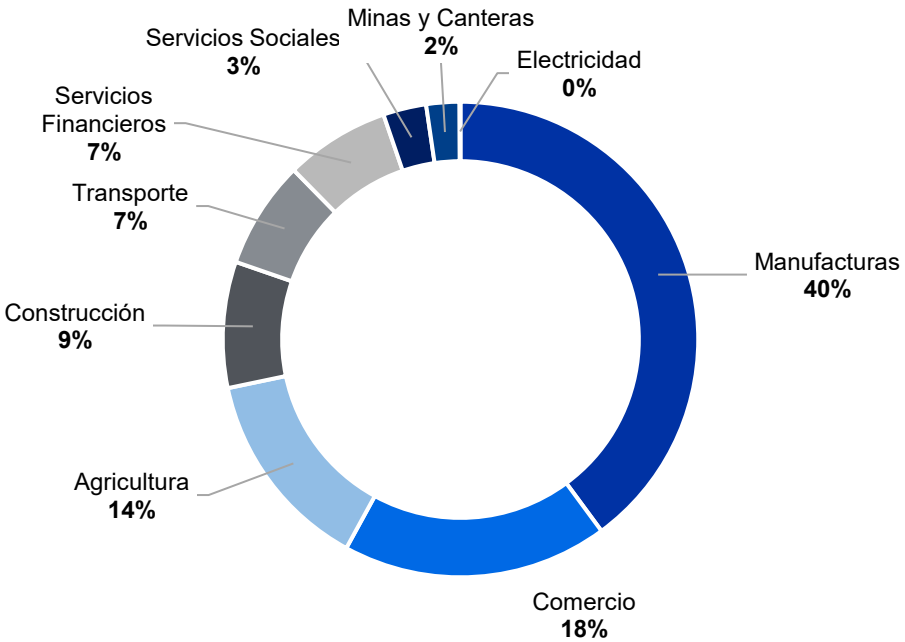
Préstamos otorgados

Durante el año 2023, BICE concretó desembolsos de créditos por un monto de $124.210 millones, que significaron un aumento de 208% en relación con el año anterior en términos nominales. Ajustados por inflación los desembolsos alcanzaron un monto de $222.960 millones representando un incremento del 33% con respecto al 2022.

cifra en millones de pesos	2023 (Nominal)	Participación	2022 (Nominal)	Participación	Variación (Nominal)	2023 (Axl)	2022 (Axl)	Variación (Axl)
Proyectos de Inversión	**$ 99.457**	**80%**	**$ 22.729**	**56%**	**338%**	**$ 170.060**	**$ 94.374**	**80%**
- Directos	$ 93.079	94%	$ 20.972	92%	344%	$ 158.147	$ 85.885	84%
- Indirectos	$ 6.378	6%	$ 1.757	8%	263%	$ 11.913	$ 8.489	40%
Financiación de Exportaciones	$ 9.920	8%	$ 10.462	26%	-5%	$ 22.940	$ 43.540	-47%
Capital de Trabajo	$ 10.265	8%	$ 4.458	11%	130%	$ 19.217	$ 18.299	5%
Mercado de Capitales	$ 4.568	4%	$ 2.648	7%	72%	$ 10.744	$ 11.876	-10%
Total	**$124.210**	**100%**	**$ 40.298**	**100%**	**208%**	**$ 222.960**	**$ 168.090**	**33%**

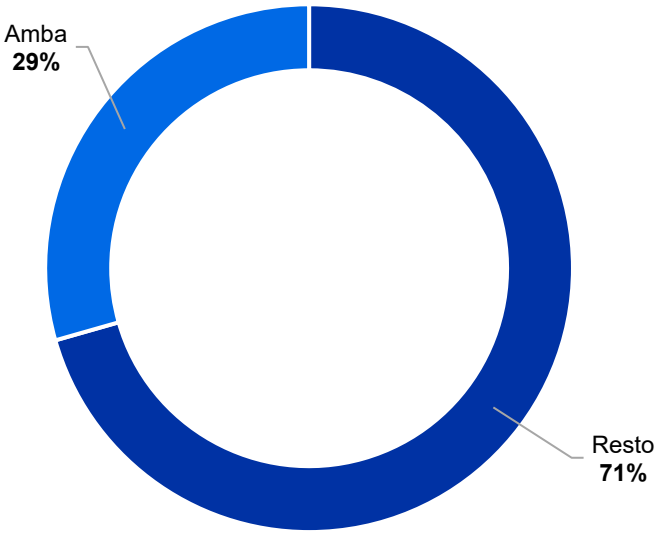
Distribución de préstamos por actividad económica

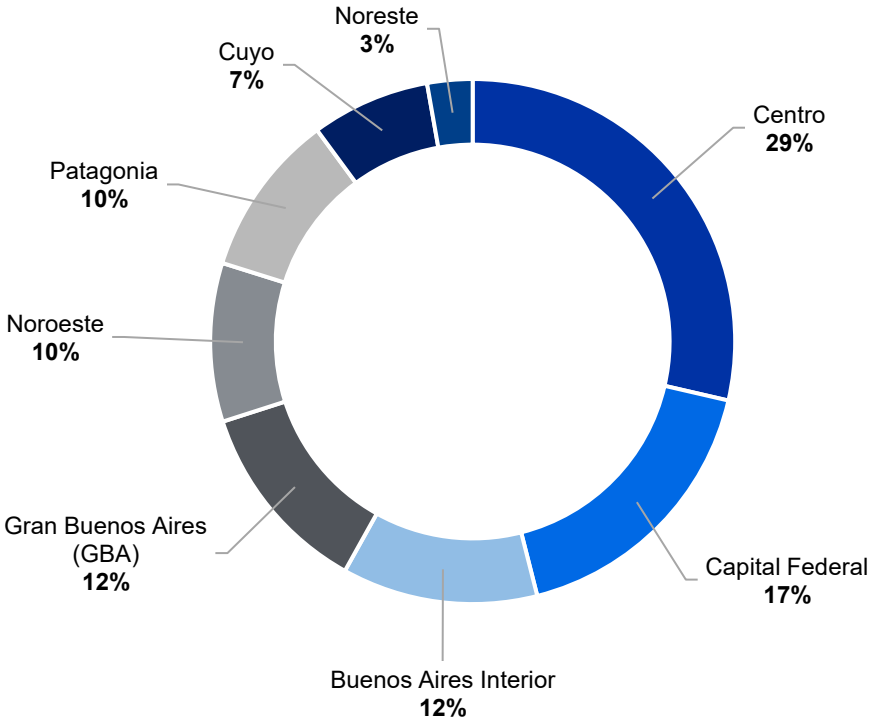
El gráfico siguiente revela un claro perfil multisectorial en los préstamos. Analizando la cartera de créditos se observa que 81% corresponde a empresas pertenecientes y/o vinculadas a actividades con altos requerimientos en mano de obra (Manufacturas, Comercio, Agricultura, Silvicultura y Pesca, y Construcción), mientras que el 19% restante fueron dirigidos a las actividades de Transporte, Banca y Sistema Financiero, Explotación de Minas y Canteras y Servicios Sociales.



Distribución de préstamos por región

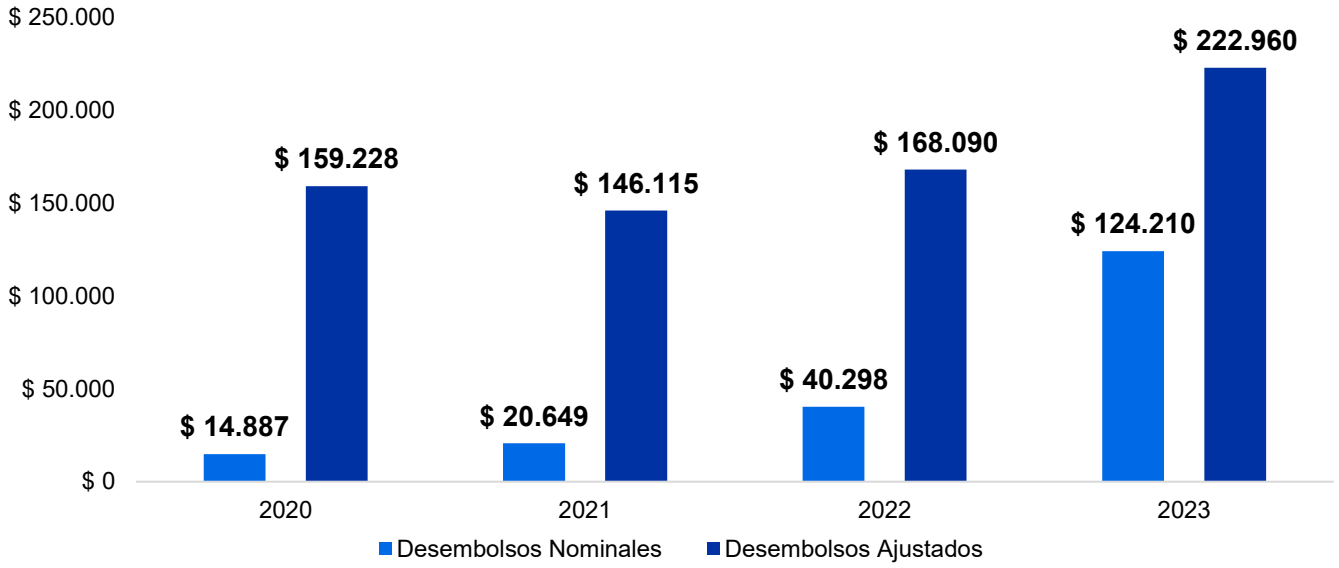
Los préstamos alcanzan a todas las economías regionales del país, siendo el 71% fuera del área Metropolitana, lo que refleja una política de búsqueda de impacto federal.



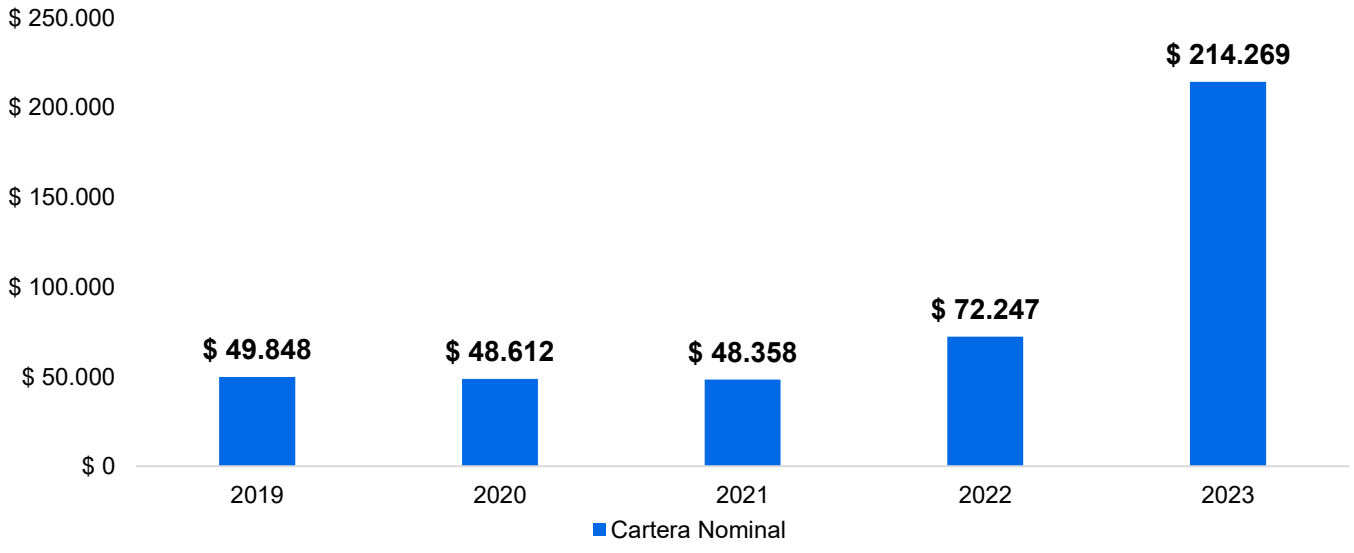


Evolución de préstamos

El 2023 reflejó un crecimiento de los desembolsos del banco en un 33% ajustados por inflación, principalmente impulsados por el programa CreAr.



El aumento de los desembolsos impacto positivamente en el crecimiento de la cartera del banco, con un crecimiento en términos nominales del 197% con respecto a diciembre 2022.



Programa Crédito Argentino (CreAr)

Línea	Cupo M.N. (Millones)	Monto Aprobado M.N.(Millones)	Monto Desembolsado M.N.(Millones)	Cant. Clientes Desembolsados	Cant. Clientes con Crédito Aprobados	Monto Promedio Aprobado M.N. (Millones)
Crear Inversión Pyme	$ 87.000	$ 86.919	$ 73.643	910	928	$ 86
Crear Cambio Estructural	$ 20.000	$ 19.550	$11.357	19	19	$ 1.029
Leasing Crear	$ 1.000	$ 577	$ 577	11	11	$ 52
TOTAL CREAR	**$ 108.000**	**$ 107.045**	**$ 85.576**	**940**	**958**	**$ 96**

Estado de situación créditos de la línea CREAR al 31-12-23.

Principales líneas de financiamiento

INVERSIÓN. BICE financió proyectos de inversión y adquisición de bienes de capital en el marco de una decisión de inversión, destinados a las distintas actividades económicas comprendidas en los sectores productores de bienes y servicios.

A través de la línea **CreAr BICE**, se focalizó en la asistencia de pymes de todos los sectores productivos, sean o no clientes actuales del banco. Los créditos contaron con condiciones financieras competitivas de tasa y plazo (hasta 84 meses).

Con foco en la agenda de género, se sostuvo e incentivó la colocación de la **Línea Mujeres que Lideran** para pymes que cuenten con el 51% de acciones en manos de una mujer, o aquellas que con un mínimo del 25% tengan también al menos una mujer en su directorio o en su alta gerencia. Estos créditos contaron con el beneficio de financiar hasta el 100%.

Con relación a la agenda ambiental, incorporó la línea **Generación Distribuida de Energía Renovable** con destino para la compra de paneles solares, inversores, equipos y las obras para su instalación. Esta línea contó con la bonificación del Fondo para la Generación Distribuida de Energías Renovables (FODIS) durante todo el plazo del crédito.

Se lanzó también el **Crédito para la Economía del Conocimiento** cuyo destino corresponde a proyectos productivos (adquisición de insumos, materia prima, pago de sueldos, entre otros) de mipymes del sector de la economía del conocimiento. Contó con bonificación de 25 puntos del Fondo para la Promoción de la Economía del Conocimiento (FONPEC) aplicable durante toda la vida del crédito y plazo máximo de hasta 24 meses.

El **Leasing** es otro instrumento financiero que promovió BICE para el financiamiento de la inversión productiva y la adquisición de bienes de capital muebles, inmuebles e intangibles registrables o no, destinados a las distintas actividades económicas comprendidas en los sectores productores de bienes y servicios.

Se desarrollaron líneas de leasing dentro del **Programa de Crédito Argentino (CreAr)** para pymes con tasa fija del 59% financiando hasta el 100% del bien. Asimismo, se realizó una campaña con foco en la

asistencia a Municipios a través de la línea **Leasing Sector Público No Financiero** para contribuir al desarrollo local y a la mejora de los servicios públicos.

También continuaron dos productos novedosos y de alto valor para la industria argentina: **Leasing Inmobiliario** y **Leasing Usado**. El primero se destinó a financiar la adquisición de bienes de capital inmuebles comprendiendo el terreno y la obra sobre el mismo en distintos estados de avance o ya terminado, pudiendo incluso financiarse la construcción. El segundo está destinado a la adquisición de camiones, semirremolques y otros rodados usados.

COMEX. BICE acompañó el desarrollo del entramado productivo con créditos para el fomento de exportaciones de bienes y servicios nacionales.

A través de la línea de **Pre y Post Financiamiento** se impulsó la colocación de productos argentinos en el exterior y la generación de divisas. Se asistieron pymes de todo el país con prioridad para primeros exportadores.

Con la línea para el financiamiento de **Exportaciones a Largo Plazo (Forfaiting)** se ofreció un instrumento que le permitió al exportador argentino vender sus productos en el exterior y otorgarle al comprador un plazo de hasta 10 años para cancelar la deuda. Posibilitó que las empresas argentinas cobren de contado el valor de la exportación a través de BICE y que el importador asuma el compromiso del pago ante el banco.

CAPITAL DE TRABAJO. El banco ofreció distintos productos de capital de trabajo para complementar los proyectos productivos que financia y dinamizar la gestión diaria de las empresas.

Las principales líneas impulsadas son **Capital de Trabajo a Largo Plazo** con montos hasta $300 millones para pymes; hasta $500 millones para medianas y hasta $800 millones para no pymes y un período de gracia de 6 meses.

Por otra parte, BICE continuó ofreciendo alternativas de **Factoring** para la cesión de instrumentos de crédito, que incluye gestión de cobranzas, protección crediticia y les permite a las empresas estabilizar el flujo de caja y mejorar su posicionamiento y competitividad. Los productos operados fueron: Echeqs, Facturas/Certificados de Obra, Cheques de pagos diferidos.

Sociedades de garantías recíprocas (SGRs) y fondos de garantías

Durante 2023, del total de operaciones realizadas con garantía de SGRs o fondos de garantía, el 99,9% correspondió a proyectos de inversión, el resto a operaciones de capital de trabajo y comercio exterior.

El plazo promedio de las operaciones de inversión fue de 62,2 meses. Actualmente, el cupo otorgado asciende a más de $61.000 millones distribuidos en 45 SGRs y Fondos de Garantía, lo cual permite la asistencia a beneficiarios finales a través de las distintas líneas de financiamiento. Se realizaron operaciones con 38 SGRs y/o Fondos de Garantía durante el año.

Según el Informe del Sistema de Sociedades de Garantía Recíproca en Argentina elaborado por la Secretaría de la Pequeña y Mediana Empresa y los Emprendedores[1], BICE es el cuarto banco del sistema financiero en monto de garantías vigentes. La alianza estratégica con estas sociedades y fondos de

[1] Informe noviembre de 2023. Sistema de sociedades de garantía recíproca. Subsecretaría de la Pequeña y Mediana Empresa.

garantías permitió llegar con financiamiento directo a nuevos clientes y amplió la base de empresas asistidas: el 49% de los clientes nuevos de BICE durante 2023 ingresaron con un financiamiento de una SGR o Fondo de Garantía.

Financiamiento estructurado

BICE participa en el desarrollo y seguimiento de financiamientos que contemplan el armado de estructuras de mayor complejidad e involucran un diseño diferenciado para cada caso (esquemas de amortización, estructuras de cuentas de reserva, garantías o distintos tramos según plazos y destinos), así como también la sindicación de préstamos que permite multiplicar los recursos asignados, a través de otras entidades.

Los activos que mantiene BICE de financiamientos estructurados y préstamos sindicados superan el equivalente a USD 65 millones, representando el 75% de la cartera de préstamos destinados a financiar proyectos de inversión acordados en dólares.

Mercado de capitales

A través del mercado de capitales se continuó la asistencia financiera con foco en las mipymes y en la extensión de los plazos, habiendo propiciado la emisión de Obligaciones Negociables con series de tramos más largos. También se asistió a las necesidades de capital de trabajo del sector comercial y productivo a través de la suscripción de títulos de deuda de fideicomisos financieros. Las colocaciones durante el año alcanzaron los $4.600 millones.

Leasing

Durante el corriente ejercicio se aprobaron operaciones de leasing por más de $13.000 millones principalmente a empresas pymes. Entre los bienes más financiados se encuentran los destinados al rubro transporte y logística, maquinaria agrícola y construcción. Se continuó con la asistencia a municipios de todo el país con el objetivo de financiar equipamiento que promueva el desarrollo local, siendo BICE el principal y único banco que otorga este tipo de financiamiento en todo el territorio nacional.

Según la última información suministrada por la Asociación Argentina de Leasing (ALA) a septiembre 2023, BICE se encuentra entre las primeras tres dadoras (por monto de contratos firmados) del total de las más de veinticinco entidades de leasing.

Factoring

Durante 2023 se concretaron operaciones de descuento de documentos por $7.000 millones, superándose en términos reales los desembolsos del año anterior. Del mismo modo se superó el objetivo comercial definido para el negocio.

Los principales sectores financiados fueron agro, construcción, industria y comercio. El producto Echeq continuó ganando preponderancia en la operatoria y se consolidó, conjuntamente con la cesión de facturas y certificados de obra, como uno de los principales del negocio.

En sintonía con el comportamiento del banco se ha incrementado el número de clientes operativos y bajó significativamente la mora del negocio, gracias al crecimiento de la cartera y también a cobranzas de operaciones de vieja data que se encuentran judicializadas.

Mujeres que Lideran

Desde el inicio del programa Mujeres que Lideran hasta la actualidad se financiaron 418 empresas mujeres por un monto total de $188.697 millones ajustados por inflación. Si se considera el año 2023 con los datos al inicio del programa, se observa una mejora en las participaciones de financiamiento a empresas mujeres con respecto al total de la cartera, que pasó del 8% al 16% en términos de cantidad de empresas, así como del 7% al 16% en términos en desembolsos.

Además, el 47% de las empresas recibió financiamiento por más del 80% de su inversión. En 2023, el 52% de las empresas recibió financiamiento por más del 80% de su inversión.

Cantidad de empresas financiadas 2023: 189

Desde el lanzamiento del programa: 418

Desembolsos 2023: $20.141 millones nominales y 36.662 millones ajustados por inflación

Desde el lanzamiento del programa: $188.697 millones ajustados por inflación.

Distribución por regiones

Provincia	Monto Desembolsado ajustado (mill)	% del Total
Buenos Aires	$ 49.423	26,2%
C.A.B.A.	$ 31.249	16,6%
Santa Fe	$ 24.304	12,9%
Córdoba	$ 17.477	9,3%
Rio Negro	$ 11.762	6,2%
Tucumán	$ 11.445	6,1%
Mendoza	$ 9.009	4,8%
Entre Ríos	$ 8.758	4,6%
Misiones	$ 5.229	2,8%
Chubut	$ 4.570	2,4%
Salta	$ 4.078	2,2%
San Juan	$ 3.482	1,8%
Neuquén	$ 3.087	1,6%
Catamarca	$ 1.275	0,7%
Corrientes	$ 931	0,5%
Jujuy	$ 860	0,5%
La Rioja	$ 693	0,4%
La Pampa	$ 512	0,3%
Santa Cruz	$ 205	0,1%
San Luis	$ 160	0,1%
Chaco	$ 126	0,1%
Santiago del Estero	$ 61	0,0%
Total	**$ 188.697**	**100%**

Distribución por actividades

Actividad	Monto Desembolsado ajustado (mill)	Participación
Industria	$ 60.933	32,3%
Comercio	$ 41.002	21,7%
Elab. de Alimentos y Bebidas	$ 36.384	19,3%
Servicios	$ 31.173	16,5%
Agricultura, silvicultura y pesca	$ 19.204	10,2%
Total	**$ 188.697**	**100%**

Entidades financieras

Mediante el canal de segundo piso se financiaron en operaciones individuales a mipymes, fondeadas con recursos propios y también con imputación a la línea recibida por el BID y Fondo Verde del Clima,

orientadas al sector productivo cuyas inversiones contemplen la eficiencia energética y las energías renovables.

Durante el transcurso del año se participó en el desarrollo de una nueva línea de fondeo orientada al Financiamiento Sostenible para las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (Proyecto BIRF N° 180456), de conformidad con el Contrato de Préstamo BIRF N° 9587-AR que fuera firmado el 30 de octubre de 2023 entre el Banco Mundial (BM) y la República de Argentina. Esta línea es de USD 200 millones, de los cuales USD 125 millones se deben canalizar a través de Entidades Financieras.

Ambas líneas de fondeo utilizadas permiten contar con un fondeo sostenible en cuanto a condiciones financieras y plazo, así como también un diferencial respecto del sistema financiero en lo relacionado a la sostenibilidad, permitiendo adquirir capacidades propias y trasladarlas al resto de las entidades.

Operaciones financieras

BICE realiza regularmente diversas operaciones alineadas a sus objetivos estratégicos como agente en los distintos mercados en los que opera. Para ello, participa de los mercados electrónicos MAE, BYMA, MATBA-ROFEX y MAV, donde se destaca su participación en operaciones de repos, compra y venta de títulos, compraventa y arbitraje de moneda extranjera en los mercados de contado y futuro, dentro de la normativa cambiaria vigente.

Adicionalmente, el banco ha participado en licitaciones primarias ofrecidas por el Ministerio de Economía de instrumentos del Tesoro Nacional integrados por Letras y Bonos durante todo el año.

En cuanto a la captación de depósitos e inversiones a plazo, a partir de la posibilidad otorgada por la comunicación “A” 6589 del BCRA, que permitió una reducción en los plazos de captación, BICE incrementó su presencia como tomador de fondos en pesos y dólares, incrementando su participación como cotizador para inversores institucionales.

El banco ha mantenido durante el corriente año una significativa liquidez en dólares tanto en su cuenta del BCRA como en sus corresponsales, de manera de garantizar el pago de sus obligaciones ante eventualidades de mercado.

Asimismo, durante el 2023, BICE siguió gestionando líneas de crédito para financiación de importaciones, tal que le permitieran ofrecer a sus clientes este producto a través de su Corresponsal, el Banco de la Nación Argentina sucursal Nueva York.

El año 2023, en línea con los mercados internacionales, el banco adoptó para sus operaciones a tasa variable en dólares base LIBOR la referencia a la tasa SOFR como reemplazo, lo que permitió seguir ofreciendo financiaciones de mediano y largo plazo en dicha moneda.

En términos de financiamiento en pesos, además de los mencionados plazos fijos, el banco gestionó financiamiento a través del FONDEP por hasta $100.000 millones a través de la línea CreAr, lo que permitió el desembolso de nuevos créditos para el financiamiento de pymes.

Convenios suscriptos

Se detalla a continuación las gestiones realizadas desde el área de organismos en el año 2023:

FONDEP - FONDO NACIONAL DE DESARROLLO PRODUCTIVO - OPERACIONES PARA INVERSIÓN PRODUCTIVA Y LEASING. En 2022, se acordó con el FONDEP un préstamo de hasta la suma de $10.000 millones para ser destinado a financiar proyectos de inversión productiva y operaciones de leasing de mipymes.

En 2023, dicho préstamo se amplió en la suma de $80.000 millones adicionales, alcanzando la suma de $90.000 millones. También se estableció una nueva tasa de interés de fondeo para el banco fija y en pesos del orden de los 5 PPA para los primeros $40.000 millones, 15 PPA para los siguientes $20.000 millones y 33 PPA para los últimos $20.000 millones.

La tasa de interés a pagar por las empresas fue fija, en pesos y del orden de los 49 PPA, para los primeros $60.000 millones y del orden del 59 PPA para los siguientes $20.000 millones.

FONDEP - FONDO NACIONAL DE DESARROLLO PRODUCTIVO - CREAR INVERSIÓN PRODUCTIVA PARA EL CAMBIO ESTRUCTURAL. Se acordó con el FONDEP un préstamo de la suma de $20.000 millones para financiar proyectos estratégicos de inversión productiva de medianas y grandes empresas. El monto de crédito por empresa tenía un mínimo de $450 millones y hasta $1.500 millones y la tasa de interés a pagar por el banco de 5 PPA durante todo el plazo del préstamo. La tasa a pagar por las empresas de 52 PPA para el caso de las mipymes y 56 PPA para el caso de grandes empresas.

FONDEP - FONDO NACIONAL DE DESARROLLO PRODUCTIVO - CREAR FINANCIAMIENTO PARA MIPYMES DEL SECTOR FRUTIHORTÍCOLA AFECTADAS POR HELADAS. Créditos para mipymes que cuenten con Certificado de Emergencia extendido por la autoridad provincial competente, mediante el cual acredite su condición de emergencia o desastre agropecuario ocurridos en los meses de septiembre, octubre y noviembre de 2022. Préstamos destinados a la adquisición de bienes de capital nuevos y/o a la construcción de instalaciones para sistemas de protección contra helada, sistema de protección antigranizo y sistema de riego.

El banco acordó un préstamo por parte del FONDEP por la suma de $750 millones en tres tramos de $250 millones para destinarlo a financiar operaciones por la suma de hasta $30 millones a una tasa de interés de 48 PPA durante todo el plazo del préstamo.

FOGAR - FIDEICOMISO FINANCIERO Y DE ADMINISTRACIÓN FONDO DE GARANTÍAS ARGENTINO - LÍNEA PRIMERAS PÉRDIDAS. En el año 2022 se acordó con el FOGAR un régimen de garantías sobre préstamos otorgados por BICE a aquellas personas jurídicas que cuenten con Certificado MIPyME vigente y se encuentren en situación 1 o 2 al momento del otorgamiento de la Operación, o no encontrarse informados en la Central de Deudores, de acuerdo con lo establecido en la normativa vigente emitida por el Banco Central de la República Argentina sobre clasificación de deudores.

El monto máximo de capital total a desembolsar por BICE con garantía FOGAR era de la suma de $2.500 millones y en el año 2023 dicho monto se amplió a la suma de $10.000 millones.

FONPEC - FONDO FIDUCIARIO PARA LA PROMOCIÓN DE LA ECONOMÍA DEL CONOCIMIENTO ECONOMIA - CRÉDITOS PARA EMPRESAS DE LA ECONOMÍA DEL CONOCIMIENTO. Créditos de adelanto de inversión para mipymes que cuenten con Certificado de Empresa Argentina de Economía del Conocimiento para financiar proyectos productivos, considerando como tales a la adquisición de insumos, materia prima y pago de sueldos. El monto máximo de crédito es de $50 millones y el FONPEC bonifica hasta 50 PPA sobre la tasa de interés de grilla.

FONDAGRO - FONDO NACIONAL DE AGROINDUSTRIA - OPERACIONES PARA INVERSION PRODUCTIVA. Créditos para financiar proyectos de inversión de empresas mipymes de sectores productivos que tengan como actividad alguna de las siguientes: cultivo de hortalizas; producción de leche bovina, cría de aves de corral; apicultura; frigoríficos; matanza de ganado bovino (Incluye búfalos), procesamiento de carne de ganado bovino; producción y procesamiento de carne de aves; matanza de ganado excepto el bovino y procesamiento de su carne (Incluye ganado ovino, porcino, equino, etc.); y elaboración de productos lácteos.

El cupo de crédito a desembolsar por el banco sujeto a bonificación de tasa es de $4.500 millones y la bonificación de tasa a cargo del FONDAGRO es de 10 PPA sobre la tasa de interés de grilla durante todo el plazo del crédito. El monto máximo de crédito por empresa o grupo económico es de hasta la suma de $75 millones.

SECPLAN - SECRETARÍA DE PLANIFICACIÓN DEL DESARROLLO Y LA COMPETITIVIDAD FEDERAL - CONVENIO DE BONIFICACIÓN DE TASA - PROGRAMA PARA LA RECUPERACIÓN Y DESARROLLO DE COMPLEJOS AGROEXPORTADORES. Créditos con bonificación de tasa de interés con destino a prefinanciación de exportaciones de mipymes que se desarrollen en los complejos agroexportadores frutícolas. El cupo de crédito es de USD 200 millones y el monto máximo de la operación será de hasta USD 1 millón por empresa o grupo económico y hasta USD 2.5 millones por esquema asociativo (cooperativa, consorcio, entre otros). La bonificación de tasa de interés será de hasta 2 puntos porcentuales anuales sobre las operaciones de prefinanciación de exportaciones que otorgue el banco.

Por último, se continuó con la línea de crédito creada en el año 2022 cuyo destino es financiar la adquisición de paneles solares e inversores, equipos y obras para su instalación “FODIS” (Fondo Fiduciario para la Generación Distribuida de Energías Renovables - línea usuario generador). El cupo de crédito a desembolsar por BICE sujeto a bonificación de tasa es de hasta $300 millones y la bonificación de tasa a cargo del FODIS es de hasta 18 PPA de la tasa de interés durante todo el plazo del crédito sobre grilla del banco. El monto máximo de crédito por empresa o grupo económico es de hasta $20 millones.

Fondeo y relaciones internacionales

Acuerdos en ejecución:

PROCER. El Programa de Competitividad de Economías Regionales (PROCER) es un programa cofinanciado por el Estado Argentino y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) destinado a financiar proyectos de inversión y capital de trabajo que contribuyan a la competitividad de las cadenas de valor regionales.

BICE actúa como subejecutor del subcomponente 3.1: “Acceso al crédito” y como Agente Financiero del Programa. Se ha ejecutado el 100% de la línea asignada al banco e incrementada en 2023 en un 16,8%, un total de USD 55.584.840, que han permitido financiar más de 550 proyectos de pymes en todo el país desde el inicio del proyecto.

FONDO VERDE PARA EL CLIMA (BID/GCF). El 22 de abril de 2019, el ex Ministerio de Hacienda, el ex Ministerio de Producción y Trabajo, BICE y BID suscribieron un contrato de préstamo por USD 100 millones destinados al proyecto “Promoción de Instrumentos de Mitigación de Riesgos y Financiamiento de Inversiones en Energía Renovable y Eficiencia Energética”.

El préstamo es canalizado por BICE en forma directa o a través de entidades financieras y los destinatarios finales son las pymes argentinas que inviertan en proyectos de energía renovable (biogás y biomasa) y eficiencia energética. Es la primera operación del Fondo Verde para el Clima (FVC) para una entidad financiera en Argentina, cuya agencia implementadora es el BID. Por su parte, BICE es el ejecutor del proyecto y lo cofinancia con USD 60 millones adicionales.

Durante el año 2023, el programa se enfocó en financiar proyectos de eficiencia energética en pesos a tasas favorables para las pymes a través del canal de segundo piso. Asimismo, continuó desembolsando operaciones pactadas por primer piso en el año 2022. Cómo resultado, el BICE colocó en 2023 más de $5.000 millones, en términos nominales.

Desde el comienzo de programa se financiaron más de 200 proyectos de inversión en 21 provincias del país. El 20% de las pymes financiadas por la línea son lideradas por mujeres. El total de los créditos otorgados por este programa a la fecha reducen aproximadamente 51.000 toneladas de C02 y ahorran 110.000 MWh de energía eléctrica, 1.603.910 litros de combustible fósil y 85.000 cm3 de gas natural.

Fondeo internacional - Acuerdos firmados 2023:

BID INVEST. En el transcurso de 2023, BICE fortaleció su alianza con BID Invest al restablecer el "Programa de Facilitación de Financiamiento de Comercio Exterior" (TFFP) destinado a la financiación de importaciones, exportaciones, garantías de comercio exterior y cartas de crédito, entre otras operaciones. Este Programa, con una línea de USD 10 millones permite brindar más herramientas financieras que potencian la internacionalización de las pymes.

BANCO MUNDIAL. BICE firmó un convenio subsidiario con la Secretaría de Industria y Desarrollo Productivo para la ejecución de la línea de crédito estratégica con el Banco Mundial, marcando un hito significativo en su compromiso con el desarrollo económico sostenible. Esta línea de crédito, otorgada por el Banco Mundial (BIRF) bajo el proyecto de Acceso a Financiamiento Sostenible para MIPYMES (9587-AR), brinda a BICE los recursos necesarios para fortalecer su capacidad de apoyo financiero a las micro, pequeñas y medianas empresas. Este acuerdo no solo refuerza la posición del banco como actor clave en el fomento del tejido empresarial argentino, sino que también subraya su alineación con los objetivos globales de desarrollo sostenible, facilitando así un acceso más amplio y sostenible a los recursos financieros para el sector empresarial.

Con un monto del préstamo de USD 200 millones y una ejecución prevista hasta 2028, busca promover el crecimiento económico y la sostenibilidad a largo plazo de las mipymes argentinas.

BEI. BICE firmó su segunda línea de crédito con el Banco Europeo de Inversiones (BEI) para el financiamiento de inversiones en energías sostenibles (incluyendo eficiencia energética y energías renovables) y bioeconomía (proyectos innovadores que incorporan nuevas tecnologías para impulsar la producción sostenible en sectores clave como el agropecuario, la industria de alimentos, los bio-productos, el transporte y la infraestructura de transporte con bajas emisiones de carbono).

El monto del préstamo asciende a EUR 60 millones, a ejecutarse por primer piso y se proyecta el cierre de ejecución para el año 2026. Esto subraya la colaboración estratégica entre BICE y BEI para promover proyectos que lideren la transición hacia una economía más sostenible.

Fideicomisos

Cartera administrada por la unidad banco:

Al 31 de diciembre de 2023, BICE posee en cartera un total de 25 fideicomisos de los cuales 17 son administrados por BICE Fideicomisos S.A. y el resto se encuentran bajo la administración del banco.

Dentro de los 8 fideicomisos administrados por el banco, hay uno que se encuentra en proceso de liquidación debido a que se ha cumplido el plazo del mismo.

Cabe destacar que el banco continuó el trabajo iniciado en el 2021 de regularización de la emisión de Estados Contables fiduciarios. Al 31 de diciembre de 2023, se aprobaron un total de 58 estados contables, 37 de los cuales corresponden a períodos anuales aprobados por el Directorio.

Durante el 2023 se firmó un nuevo contrato de fideicomiso:

- Ampliación LAT 220kV y 132kV ALUMBRERA - BELEN y nuevas E.T. El Eje y Belén, en la Provincia de Catamarca.

A continuación, se detallan los ingresos por bienes fideicomitidos.

Fideicomisos	Totales Administrados acumulados al 2022	Cartera Incorporada en 2023	Totales Administrados acumulados al 2023	Cantidad 2022	Cantidad 2023
Fibra Óptica	1.030	0	1.030	3	1
Infraestructura	124.860	391.780	516.640	4	6
Comunicaciones	15	0	15	1	1
Total	**125.905**		**517.685**	**8**	**8**

(cifras en millones de pesos)

Por último, se detallan los fideicomisos más significativos en los que el banco se desempeña como fiduciario:

FONDO DE DESARROLLO GASÍFERO ARGENTINO. Con fecha 27 de mayo de 2022, se firmó el contrato de fideicomiso financiero y de administración del fideicomiso financiero y de administración Fondo de Desarrollo Gasífero Argentino (FONDESGAS). El objeto de este fideicomiso es administrar los bienes fideicomitidos que transfiera Energía Argentina S.A. (ENARSA), para hacer efectivos los pagos requeridos para la ejecución de obras de infraestructura comprendidas en el Programa Sistema de

Gasoductos “Transport.Ar Producción Nacional” aprobado por la Resolución N° 67 del 7 de febrero de 2022 de la Secretaría de Energía de la Nación, entre las que se destaca la construcción del Gasoducto Presidente Néstor Kirchner.

FIDEICOMISO INDIVIDUAL PPP RARS. Desde julio de 2018, el banco administra el contrato de fideicomiso individual de administración, garantía y pago para proyectos del programa de “Participación Público - Privada Red de Autopistas y Rutas Seguras” el cual tiene por objeto efectuar y/o garantizar pagos a los contratistas de los proyectos de PPP ya sea en carácter de obligado principal o por cuenta y orden del Estado Nacional y/o terceros.

FIDEICOMISO “FONDO PARA EL DESARROLLO DE ENERGÍAS RENOVABLES”. En lo que respecta a fideicomisos relacionados a energía renovable, el banco es fiduciario del fideicomiso “Fondo para el Desarrollo de Energías Renovables” (FODER). El fin de este fideicomiso es proveer financiamiento y garantías de pago a los proyectos de energía renovable comprendidos en el marco del programa RenovAr.

Este programa fue implementado en el marco del Régimen de Fomento para las Energías Renovables, el cual tiene como objetivo general contribuir a la diversificación de la matriz energética argentina. Actualmente, FODER garantiza 185 proyectos de energía renovable a lo largo de todo el país, los cuales tienen la capacidad de entregar una potencia aproximada de 4.725 MW al Sistema Argentino de Interconexión (SADI).

Desde el mes de junio de 2019, este fideicomiso es administrado por BICE Fideicomisos S.A., cumpliendo con las obligaciones detalladas en el Convenio de Administración firmado entre las partes (BICE y BFSA).

FONINVEMEM. Desde el año 2006, el banco es fiduciario de los fideicomisos Central Termoeléctrica Manuel Belgrano y Central Termoeléctrica Timbúes. Dichas centrales conforman FONINVEMEM, cuyo objetivo es crear un vehículo financiero para la construcción y mantenimiento de las citadas centrales.

Posteriormente, en el año 2011 se firmaron los contratos de los fideicomisos Central Vuelta de Obligado y de la Central Termoeléctrica Guillermo Brown. Dichos proyectos se incorporaron al FONINVEMEM.

Las cuatro centrales termoeléctricas construidas a través de los fideicomisos poseen una potencia neta de entrega de 2.700 MW al Sistema Argentino de Interconexión (SADI).

Los primeros dos fideicomisos son administrados por BICE Fideicomisos S.A. desde el mes de febrero de 2019, mientras que los segundos son administrados desde diciembre de 2019.

Cartera administrada por BICE Fideicomisos S.A:

Al 31 de diciembre de 2023, BICE Fideicomisos se constituye como fiduciario de 54 contratos de fideicomisos vigentes y administrador de 16 fideicomisos en los que el banco es fiduciario. La cartera – liquidez administrada total al 31 de diciembre de 2023 ascendía $2 billones.

Se destaca que BICE posee el 99,46% de la participación accionaria de BICE Fideicomisos S.A.

Fideicomisos	Totales administrados al 2022	Liquidez incorporada	Totales administrados al 2023	Cantidad 2022	Cantidad 2023
Centrales Nucleares	21.977.246	130.342.494	152.319.740	8	11
Interconexiones	17.976.558	57.730.295	75.706.853	11	10
Sector Energético	115.460.440	329.315.576	444.776.016	17	16
Fibra Óptica	34.212.408	41.447.464	75.659.872	1	1
Garantía	248.544.286	630.235.299	878.779.585	3	3
Préstamos	130.701.488	112.538.817	243.240.305	12	12
Otros	110.024.219	54.123.421	164.147.640	25	17
Totales	**678.896.645**		**2.034.630.011**	**77**	**70**

(cifras en miles de pesos)

A continuación, se detallan los fideicomisos administrados más significativos:

FONDO DE GARANTÍAS ARGENTINO (FOGAR). Fondo público en el ámbito del Ministerio de Economía, donde BICE Fideicomisos actúa como fiduciario por designación de la Ley N° 27.444 y el Decreto N° 628/18. Tiene por objeto mejorar las condiciones de acceso al crédito mediante el otorgamiento de garantías (Preferidas "A" por el BCRA) parciales o totales, a través de los bancos, sociedades de garantía recíprocas o fondos de garantía de carácter público provinciales con los que opera. La política de inversiones sigue los lineamientos de la normativa del Banco Central de la República Argentina aplicable a los "Fondos de Garantía de Carácter Público". Al 31 de diciembre de 2023, la cartera del fideicomiso alcanzó los $882.516.694.248. Respecto a la colocación, en el mismo periodo se otorgaron 834.395 nuevas garantías por $617.677.972.137. A su vez, el FOGAR para el mismo período honró un total de 13.138 garantías por un monto total de $848.778.166.

FONDO NACIONAL DE DESARROLLO PRODUCTIVO (FONDEP). Fondo público en el ámbito del Ministerio de Economía, creado por el Decreto N° 606/2014 y sus modificatorios y complementarios. Tiene como objeto facilitar el acceso al crédito y al financiamiento tendiente a fortalecer la expansión de sectores estratégicos para el desarrollo del país, haciendo hincapié en aquellos de alto valor agregado y que incorporan conocimiento en la producción; a través de distintos vehículos como préstamos directos, aportes reembolsables y no reembolsables, bonificación de tasas de interés y otros tipos de instrumentos. En 2023 se desembolsaron 373 créditos directos por un monto total de $8.909 millones. En otros instrumentos se destacan 24 préstamos realizados al BICE para el otorgamiento de subpréstamos por $108.750 millones. Se ha realizado un aporte reembolsable a Industria Metalúrgica Pescarmona S.A. por $1.527 millones y desembolsos de aportes no reembolsables por $30.159 millones. Por último, se ha abonado la suma $26.710 millones en concepto de bonificaciones de tasa de interés.

FONDO FIDUCIARIO NACIONAL DE AGROINDUSTRIA (FONDAGRO). Fondo público en el ámbito del Ministerio de Economía creado por artículo 72 de la Ley N° 27.341. Tiene por objeto incentivar, fomentar

y desarrollar el sector agroindustrial; la sanidad y calidad vegetal, animal y alimentaria; el desarrollo territorial y la agricultura familiar; la investigación pura y aplicada y su extensión en materia agropecuaria y pesquera; y las producciones regionales y/o provinciales en las diversas zonas del país. Durante el 2023 se otorgaron aportes no reembolsables por $ 935,7 millones en el marco de 20 operaciones concertadas con diferentes destinatarios por objetos diversos (enoturismo, estaciones meteorológicas, ganadería de precisión, mejoramiento intensivo de cultivos, biorefinerías sustentables, vacunas, Programa Biodesarrollar, entre otros), préstamos por $18 millones y se abonaron $34,5 millones en concepto de reducción de costo financiero vinculado a préstamos otorgados por los bancos BNA y BICE.

FIDEICOMISO FINANCIERO SOLIDARIO DE INFRAESTRUCTURA PÚBLICA "NASA IV". El fideicomiso financiero tiene como objeto obtener financiamiento para el desarrollo de los Proyectos de Extensión de Vida de la Central Nuclear Atucha I y el Almacenamiento en Seco de Combustibles Gastados para la Central Nuclear Atucha I y II. En tal sentido, durante el 2023 se emitieron tres Valores de Deuda Fiduciaria con Impacto Social por un total de USD 179.159.192,00 a través de oferta pública.

EL BANCO

En 2023, y partir de la nueva identidad visual y discursiva, se profundizó el trabajo en comunicación externa para posicionar a la entidad y alcanzar las metas comerciales e institucionales propuestas. La gestión permitió mantener y afianzar, por un lado, la presencia en medios de comunicación locales, provinciales y nacionales y, por otro, la buena reputación del banco en la esfera pública.

Esta estrategia alcanzó a las redes sociales de BICE y a la publicación de “casos de éxito” de empresas asistidas a través de más de 50 videos y notas. También se realizaron eventos institucionales, anuncios, y exposiciones, entre otras acciones de comunicación y promoción.

En el ámbito interno se ejecutó un plan estratégico de formación para el desarrollo profesional en BICE y se potenciaron las herramientas de comunicación. El resultado: la encuesta anual de clima logró un promedio de favorabilidad de las respuestas del 73,4%, el mejor de los últimos 3 años.

Por otro lado, se continuó el trabajo desarrollado para alcanzar la digitalización del banco, mantener la calidad de los procesos y la mejora continua para la satisfacción de los clientes, todo esto sumado a la profundización del compromiso con la responsabilidad social.

En el aspecto internacional se sostuvo el vínculo con organismos multilaterales de crédito y bancos de desarrollo internacionales con el objetivo de obtener fondeo y asistencia técnica para potenciar el financiamiento a los sectores productivos. También se participó en iniciativas para posicionar a BICE en la agenda de finanzas sostenibles y se obtuvo el premio CAMBRAS (Cámara de Comercio Argentino Brasileña de la República Argentina) por la movilización de recursos a favor de este desarrollo.

Directorio y estructura organizativa

En la Asamblea Unánime Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas del 2 de marzo del 2022 se designaron Directores Titulares para el Ejercicio Social correspondiente al año 2022/2023.

Luego, en la Asamblea Unánime Ordinaria de Accionistas Nº 77 del 16 de septiembre del 2022 se designó Director Titular y Presidente de la Entidad al Lic. Mariano DE MIGUEL para los Ejercicios Sociales correspondientes a los años 2022/2023.

El 7 de diciembre de 2023 se aceptó la renuncia del Lic. Julián MAGGIO a su cargo de Director Titular de la entidad.

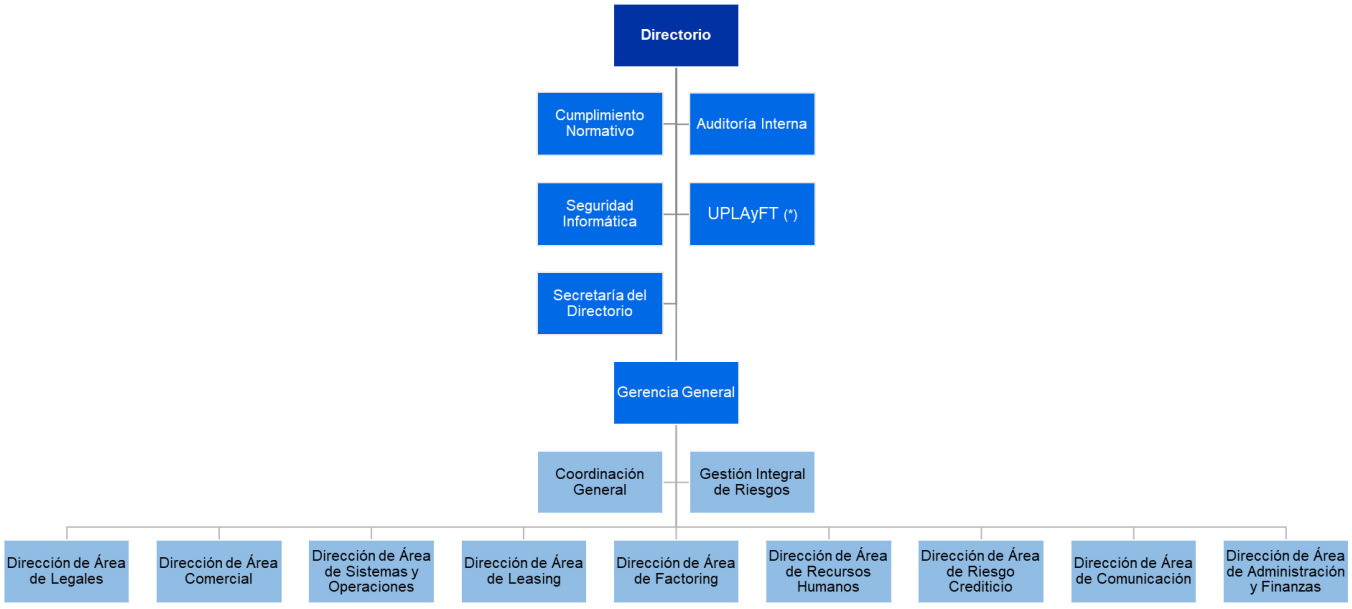
Al cierre del ejercicio 2023, el Directorio estaba integrado por cinco (5) Directores Titulares. En consecuencia, el Directorio quedó conformado por el Lic. Mariano DE MIGUEL (Presidente), la Dra. Carla Betina PITIOT (Vicepresidente), el Lic. Nicolás José SCIOLI, el Dr. Carlos Ramón BROWN y la Dra. María de los Angeles SACNUN.

Posteriormente, a partir de la reunión de Directorio del día 26 de enero de 2024, la dirección y administración de BICE está a cargo de un Directorio integrado por seis (6) Directores Titulares, los que fueron designados con mandato por dos (2) ejercicios pudiendo ser reelegidos indefinidamente.

En la Asamblea Unánime Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas N° 79 del 26 de enero del 2024 se designaron Directores Titulares y Presidente de la Entidad para el Ejercicio Social correspondiente al año 2024/2025.

En consecuencia, el Directorio quedó conformado por el Lic. Juan Manuel TRONCOSO IRIARTE (Presidente), el Cdor. Patricio Luis MILIC (Vicepresidente), el Cdor. Roberto Dante BALDUZZI, el Lic. Nicolás José SCIOLI, el abogado Ernesto Juan MARTI RETA y la Cdora. Marina Silvia CALOCERO.

Organigrama



Órganos de fiscalización

De acuerdo con lo previsto en el Estatuto, la fiscalización de BICE es ejercida por una Comisión Fiscalizadora compuesta por tres Síndicos Titulares y tres Suplentes, propuestos por la Sindicatura General de la Nación de acuerdo con lo establecido en el artículo 114 de la Ley N° 24.156.

La Comisión Fiscalizadora, de acuerdo con lo aprobado en la Asamblea Unánime Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas del 29 de abril del 2022, a propuesta de la Sindicatura General de la Nación, está integrada por las siguientes personas:

- Síndicos Titulares: Graciela M. Gonzalez Escot, Walter A. Pardi y Adrián M. Rois.

-Síndicos Suplentes: Norma M. Vicente Soutullo, Vivian Stenghele y Javier Rodrigo Siñeriz.

Gobierno societario

BICE se encuentra liderado por un Directorio profesional que promueve la observancia de los más altos estándares de ética e integridad en función del mejor interés de la sociedad y en cumplimiento del Código de Gobierno Societario y del Código de Ética y Conducta de la entidad, así como de las normas dictadas a tal fin por el Banco Central de la República Argentina, la Inspección General de Justicia y la Comisión Nacional de Valores, entre otros organismos regulatorios.

El Directorio se encuentra abocado a diferentes acciones de difusión del Gobierno Societario con el fin de generar una cultura ética de trabajo y establecer la visión, misión y principios de la sociedad de modo constante. A tal fin, y de la autoevaluación anual de su desempeño como órgano, el Directorio promueve que el sistema de gobierno societario se adecúe a las normas vigentes en la materia y determinar, según corresponda, planes de acción de aquellas propuestas o mejores prácticas que se evalúen incorporar.

Asimismo, el Directorio impulsa el financiamiento a mediano y largo plazo destinado a la inversión productiva y al comercio exterior, de las pequeñas y medianas empresas y el desarrollo regional. Para su cumplimiento, traza su gestión sobre dos objetivos principales:

- Impulsar el financiamiento de las PyMEs.

- Generar un mercado de crédito a largo plazo.

De igual modo trabaja por la inclusión financiera con el objetivo de ser una herramienta para la promoción del desarrollo sostenible.

INFORMACIÓN ADICIONAL. El Directorio de 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 autorizada a funcionar por la Inspección General de Justicia mediante Resolución N° 190/2022 del 16 de marzo de 2022.

Al cierre de 2023, el Consejo de Administración de la Fundación BICE estaba conformado por el Dr. Carlos Ramón Brown (presidente), la Dra. Carla Betina Pitiot (vicepresidenta), la Dra. María de los Angeles Sacnun (secretaria), el Lic. Julián Maggio (tesorero) y el Lic. Nicolás Scioli (vocal).

La entidad integró $500 miles que conforman el patrimonio inicial de la Fundación; y adicionalmente se comprometió a donar para el primer trienio de existencia de la Fundación los siguientes importes: el primer año $10.000 miles, el segundo año $12.000 miles y el tercer año $13.000 miles. El 8 de febrero de 2023, BICE procedió a realizar las donaciones correspondientes al primer y segundo año.

La Fundación tiene por objeto, siempre sin fines de lucro y mediante profesionales con título habilitante cuando corresponda: a) Acercar al sistema financiero a las empresas y actores económicos de todos los sectores y regiones del país; b) Contribuir a la generación de finanzas inclusivas y sostenibilidad que impulsen el desarrollo económico y social inclusivo, entre otros objetivos.

Fundación BICE

Desde marzo del corriente año, la Fundación BICE ha firmado convenios de colaboración con numerosas instituciones para el desarrollo de actividades en conjunto. Estos convenios han sido el marco de acción para la realización de numerosos encuentros, seminarios, conferencias, entre otras actividades, destinadas a promover el desarrollo pyme en todo el país.

Entre las actividades desarrolladas se realizaron las siguientes conferencias: “Con la mirada puesta en el Pacifico. Haciendo negocios con el Asean”, evento que contó con la participación de 5 embajadores y representantes comerciales de los principales países del Asia Pacífico; y el seminario “República Popular China: negocios y entorno empresarial, y oportunidades comerciales” cuyo principal expositor fue el Embajador Chino en la Argentina.

Por otro lado, como resultado de los convenios firmados entre la Fundación y distintas instituciones, se brindaron capacitaciones en diversos puntos del país: “Programa de comercio exterior y fortalecimiento para pymes”; “Jornada de capacitación en comercio exterior para pymes de Río Negro”; Seminario “Primeros pasos en la exportación”; “Visibilidad de un proyecto de inversión y beneficios de financiarlo a largo plazo”; “Cómo ser sujeto de crédito. Armado y presentación de carpetas. Herramientas financieras del BICE”; III Foro de inclusión financiera para mipymes “Del modelo alemán a la realidad argentina”; “Jornada de capacitación en comercio exterior para pymes de Río Negro”; “Primeros pasos en la exportación y precio FOB de exportación”; encuentro de capacitación en comercio exterior para pymes “Preparándose para exportar”; y “¿Cómo armar una carpeta de crédito una pyme?”.

Finalmente, en el marco del convenio firmado con la fundación Sparkassenstiftung Alemana para la Cooperación Internacional (DSIK) y del FONCAP, se desarrolló una aplicación online para brindar capacitaciones a empresarios pyme en materia de inclusión financiera y promoción del comercio exterior, la cual está disponible en la página web de la Fundación.

Lavado de dinero

A partir de la nueva resolución 14/23 emitida por la Unidad de Información Financiera a comienzos del año 2023, la Unidad de Prevención del Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo adecuó las políticas y manuales internos en términos de PLAFT, así como el sistema informático en materia de prevención del lavado de activos.

En el marco de lo analizado por el revisor externo independiente, se ha mantenido altos niveles de eficacia en la materia cumpliendo con las exigencias regulatorias y en la implementación de las recomendaciones emanadas durante el 2022. En el mismo sentido, durante el año se cumplimentaron las mejoras identificadas por el Banco Central de la República Argentina (BCRA) en virtud de la inspección con enfoque CAMELBIG en materia de Prevención Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo realizado el año anterior.

Asimismo, se continuó optimizando el sistema informático en materia de prevención del lavado de activos.

Cumplimiento normativo

El Directorio de BICE en su reunión del día 24 de mayo de 2023 (Acta de Directorio N° 1233 punto 5C), con referencia a la adecuación normativa en el marco de la revisión integral del "Programa de Integridad", dispuso aprobar la norma interna "Política-Código de Ética y Conducta", incorporando las normas internas "Política antifraude, anticorrupción y otras prácticas prohibidas de BICE", "Código de Ética" y "Política de regalos, hospitalidad y ocio".

Asimismo, en la misma reunión y conforme el punto 4, el Directorio resolvió ratificar la presentación de los "Compromisos" propuestos por BICE para ser incluidos en el "Plan Nacional de Acción sobre Empresas y Derechos Humanos" elaborado en el marco de las acciones promovidas por el Ministerio de Relaciones Exteriores, Comercio Internacional y Culto, el cuál fue aprobado el 27 de noviembre de 2023 mediante el Decreto 624/2023 emitido por el presidente de la Nación Argentina.

Por último, en la ya mencionada reunión conforme el punto 5B, el Directorio resolvió autorizar la inscripción del BICE en el Registro de Integridad y Transparencia para Empresas y Entidades (RITE) de la Oficina de Anticorrupción (OA), en el cual ya se encuentra inscripto.

Gestión y desarrollo de las personas

Al concluir el mes de diciembre de 2023, el equipo de BICE estaba conformado por 457 personas, reflejando un incremento del 1,78% en comparación con el año 2022, cuando la plantilla ascendía a 449 colaboradores.

La edad promedio del equipo de BICE es de 44 años, siendo el 65% de los integrantes de edades comprendidas entre 30 y 50 años. La antigüedad promedio es de 11 años, con una distribución de género del 56% hombres y 44% mujeres. Además, el 68,4% posee formación profesional o está actualmente en proceso de estudio, y un 3,9% de la plantilla presenta discapacidad.

En términos de estructura organizacional, el 9% de las posiciones corresponden a roles gerenciales, el 17% a mandos medios, mientras que el 74% se distribuye entre analistas y personal operativo, consolidando así la configuración de la organización.

PEOPLE ANALYTICS: Hemos continuado perfeccionando y mejorando los informes existentes, con especial énfasis en el informe de Rotación de Personal y Perspectiva de Género. Además, hemos desarrollado nuevos informes destinados a reforzar aún más la toma de decisiones basada en datos, como los Informes de Bicente, la Ticketera, Vencimiento de Vacaciones y de Licencias por Enfermedad.

En la actualidad, nos encontramos inmersos en la creación de nuevos informes diseñados para brindar apoyo a diversas áreas dentro de la Dirección de Recursos Humanos. Estos informes abarcan tableros específicos para Facilities, Gestión de Recursos Humanos, así como para el ámbito de Salud Ocupacional y Seguridad e Higiene.

DIGITALIZACIÓN. Durante el año 2023 se llevó a cabo una actualización continua y expansión de las capacidades de BICENTE, el asistente virtual de recursos humanos. Esta iniciativa ha posibilitado un

acceso más eficiente a información clave en diversas áreas, como nómina, administración, capacitación y desarrollo, beneficios y salud ocupacional.

En este periodo, se implementaron notificaciones personalizadas, resaltando saldos y vencimientos de vacaciones, así como la fecha límite para la presentación del formulario Siradig. Estas mejoras se han orientado a agilizar y simplificar los procesos del área, resultando en una disminución notable de las consultas recibidas.

Por último, se llevó a cabo la Etapa 2 de la ticketera, que ahora permite la carga de tickets relacionados con MI DESARROLLO y MIS BENEFICIOS, ampliando aún más la funcionalidad de esta herramienta.

CAPACITACIÓN. Con el propósito de alcanzar los objetivos institucionales, se ha ejecutado un plan estratégico de formación que se orientó hacia la provisión de herramientas, metodologías, conocimientos y habilidades esenciales para el desarrollo profesional en BICE.

Con la finalidad de potenciar competencias tecnológicas y asegurar su aplicación efectiva, se puso en marcha el programa BICE Tec. El mismo implicó la actualización de conocimientos fundamentales para el banco. Se ofrecieron capacitaciones en Excel, Power BI y Python.

A su vez, se mantuvo el programa de Formadores Internos a través de Academia BICE. Una experiencia que busca capacitar a personas para que sean fuentes de conocimiento, promoviendo un ambiente de aprendizaje basado en la inquietud, la creatividad y la mejora continua.

A través de la plataforma Mi Desarrollo, se continuó ampliando el eje “Aprendé en línea”. Un catálogo de formaciones gratuitas y a distancia que permiten mantenerse actualizados en distintas temáticas de interés.

SALUD OCUPACIONAL Y SEGURIDAD E HIGIENE.

Programa Área Cardio-Rescate. BICE ha sido recertificado por la Fundación Cardiológica Argentina luego de implementar de forma exitosa la última instancia de dicho proceso, mediante simulacros y la participación aleatoria del personal capacitado.

Sistema Enaxis. Durante el año 2023 se puso en marcha el sistema Enaxis, que ha permitido al área centralizar toda la información en un solo sitio. En el mismo están cargados todos los datos de seguridad e higiene como así también los datos cuantitativos de salud a nivel general.

Se logró reunir en un solo sitio todas las prácticas, revisiones y planes de mejoras, facilitándose el acceso a la información tanto para el uso interno, como ante cualquier organismo de control que pudiera requerir dicha información.

Responsabilidad social

En 2023 se continuó trabajando de acuerdo con la estrategia de Inversión Social y la estrategia de Sostenibilidad, los objetivos estratégicos del banco y el aporte al logro de los ODS (Objetivos de Desarrollo Sostenible) y la Agenda 2030 de Naciones Unidas. En este marco se desarrollaron diversas acciones vinculadas a los ejes prioritarios para el periodo: educación financiera, desarrollo laboral, apoyo comunitario e inclusión.

EDUCACIÓN FINANCIERA Y SERVICIOS NO FINANCIEROS. Durante el año se potenció la plataforma de educación financiera y servicios no financieros para pymes Comunidad BICE, la cual fue relanzada en 2022. Se generaron nuevos contenidos con los siguientes objetivos:

- Brindar servicios no financieros que acompañen la oferta crediticia del banco.
- Incrementar la educación financiera y potenciar las capacidades empresariales para un mayor y mejor acceso al financiamiento.
- Reducir las brechas en el acceso al crédito.

Comunidad BICE es una plataforma gratuita y de libre acceso diseñada para impulsar las capacidades de las personas usuarias, facilitar el acceso al crédito y hacer crecer a las empresas. Fue desarrolla para empoderar a empresarias y empresarios de Argentina y, a su vez, se encuentra abierta a toda la comunidad.

Entre sus principales contenidos se puede acceder a cursos de formación, capacitaciones, webinarios y otros recursos e información ágil que promueven el acercamiento al mundo de los negocios y las finanzas.

En 2023 se realizaron 15 nuevos cursos de formación, con diferentes enfoques. Los mismos se realizaron con un formato dinámico e innovador para facilitar la formación.

También se generó un nuevo desarrollo en la plataforma para impulsar a las pymes: la Herramienta de Autodiagnóstico ASG (ambiental, social y de gobernanza). A través de la nueva herramienta, las pequeñas y medianas empresas podrán medir su performance en materia de sostenibilidad, evaluar su estado de situación y recibir propuestas y oportunidades de mejora.

El proyecto, realizado con apoyo del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) se encuentra en su etapa final de diseño web y estará disponible en 2024.

CAMPAÑAS E INICIATIVAS. En 2023 se realizaron campañas solidarias con participación de personas voluntarias de BICE, en las que se destacan las colectas de útiles escolares a principios de año, la donación de juguetes para el Día de las Infancias y las fiestas solidarias previo a Navidad.

Además, se donó mobiliario y computadoras a diversas organizaciones de la sociedad civil. Se destaca el trabajo articulado con Fundación Equidad, con quienes se trabajó con el objetivo de restaurar y recuperar equipos tecnológicos, para que posteriormente sean donados.

INCLUSIÓN. En materia de inclusión se impulsó la sensibilización, concientización y capacitación continua, junto a iniciativas para promover la equidad y la diversidad tanto a nivel interno como externo.

En relación con la inclusión de las mujeres empresarias y de las empresas lideradas por mujeres se realizaron capacitaciones con perspectiva de género para facilitar el acceso al financiamiento bancario y acelerar su inserción, con el apoyo de la Agencia Francesa de Desarrollo (AFD). Las mismas se encuentran disponibles en la plataforma Comunidad BICE.

Otra de las iniciativas a resaltar, con impacto social, fue el trabajo conjunto con Fundación Mediapila para promover la inclusión laboral de jóvenes en situación de vulnerabilidad.

REPORTE ANUAL DE SOSTENIBILIDAD. Se elaboró y publicó el quinto Reporte de Sostenibilidad BICE, realizado de acuerdo con los estándares de Global Reporting Initiative (GRI), que refleja los resultados económicos y financieros del período 2022 junto a los impactos económicos, ambientales y sociales del banco. Además, informa la contribución de BICE para el logro de los ODS desde su rol de banco de desarrollo.

Esta iniciativa representa una continuidad a lo largo de los años en el objetivo de rendición de cuentas ante los diferentes grupos de interés y de acrecentar la transparencia de la organización.

Saras

Desde hace seis años, BICE cuenta con un sistema de análisis de riesgos ambientales y sociales (SARAS) que abarca la cartera de primer piso y es el primer banco público del país en implementarlo. El sistema fue desarrollado con recursos propios, adaptando las mejores prácticas internacionales al ámbito local y le ha permitido a la institución obtener las máximas calificaciones por parte de los organismos.

En 2023 el banco desarrolló y aprobó el SARAS para las operaciones de segundo piso y entrará en vigencia a partir del 2024. Esto le permitirá a BICE contar con la totalidad de la cartera analizada desde el punto de vista A&S.

El SARAS es una herramienta fundamental para la sostenibilidad de la cartera, ya que ha posibilitado reducir los riesgos por pasivos ambientales en las garantías, evitar incumplimientos en el repago por multas o clausuras y resguardar la reputación.

Además, gracias al mismo, se han reducido los tiempos de calificación de BICE por parte de la banca multilateral, bilateral o fondos internacionales que invierten en finanzas sostenibles ya que se cuenta con indicadores A&S estándares para las operaciones realizadas que facilitan el diseño de líneas verdes y/o sociales.

Por otra parte, se ha afianzado la posición del banco como referente dentro del sistema financiero local, liderando la comisión de riesgos A&S del Protocolo de Finanzas Sostenibles y asistiendo a otros bancos en la implementación de sus SARAS.

Calidad

En abril de 2023, se ha realizado la auditoría de IRAM que dio como resultado la recertificación del Sistema de Gestión de Calidad de BICE. De esta manera, por 10 años ininterrumpidos el banco obtiene el sello de calidad en sus procesos bajo la norma ISO 9001:2015 con el fin de promover la mejora de sus procesos y brindar servicios de calidad para la satisfacción de los clientes.

El alcance de dicho sistema de gestión es: “Diseño, análisis, aprobación, instrumentación y desembolso de las operaciones crediticias; planificación, constitución y administración de negocios fiduciarios; constitución y administración de operaciones de depósitos e inversiones”.

Con el fin de fortalecer este principio, el área de Procesos y Mejora Continua implementó dos sistemas para una mejor gestión: Loyal (gestión del proceso de distribución, revisión, aprobación y publicación del cuerpo normativo); y Enaxis (para administrar el SGC bajo ISO 9001 y la gestión de la demanda de PyMC).

Sistemas

Transformación digital de BICE:

CRM - PUC. Se implementó una nueva etapa del CRM, el Proceso Único de Créditos, permitiendo gestionar en una misma herramienta el circuito crediticio de todos los productos que ofrece el banco,

dejando registrado el trabajo de múltiples equipos que pueden interactuar entre sí, fomentando la colaboración y transparentando el ciclo de vida de una propuesta comercial hasta su instrumentación y pedido de desembolso. Por primera vez, BICE cuenta con una herramienta única para tener una visión 360 del cliente.

Se destacan también estos emergentes del proyecto CRM:

- Integración Gestor Documental - CRM: se logró integrar la búsqueda de empresas (clientes y prospectos) para la ingesta y localización de documentación en el Gestor Documental, permitiendo la asociación directa de documentos con CUITS ya existentes en el sistema de gestión comercial.

- Integración CRM - DWH: se desarrollaron nuevos tableros de Power BI en el Data Warehouse, los cuales fueron embebidos en el CRM para permitir la visualización de información dentro del mismo sistema, permitiendo concentrar información proveniente de otras fuentes, mejorando la experiencia del usuario al no tener que recurrir a otros sistemas para obtener información.

BICE DIGITAL. Durante 2023 se pusieron a disposición de los clientes de BICE nuevas funcionalidades en el canal BICE Digital: el saldo de las líneas de crédito, la información histórica de desembolsos, el cronograma de pagos, los próximos vencimientos y los pagos realizados. También, se incorporó el envío de documentación y se permite realizar pedidos de desembolsos para la operatoria de comercio exterior. BICE Digital se encuentra disponible las 24 horas del día durante los 7 días de la semana. Puede ser utilizado en cualquier tipo de PC y dispositivo móvil. Además, se ha adaptado para facilitar su uso a personas con dificultades o reducción visual**.**

GESTOR DOCUMENTAL. Se implementaron los módulos de GESDOC para realizar la guarda y gestión de la documentación de los clientes asociada con el proceso crediticio. Esto permitió unificar el criterio de almacenamiento y búsqueda, dándole participación a todos los sectores involucrados en el Proceso Único de Créditos y acompañando la implementación de CRM. Este sistema permite también realizar la trazabilidad y controlar la vigencia de la documentación.

GESTIÓN DE LAS CONTRATACIONES. Se encuentra en desarrollo la herramienta que permitirá gestionar el proceso de compras de BICE, incorporando un portal en el cual los proveedores podrán interactuar para realizar todas las acciones necesarias, evitando el uso de correos y la gestión manual.

CHATBOT INSTITUCIONAL. Se concluyó la implementación del chatbot institucional, permitiendo un nuevo canal de comunicación con empresas. Esta herramienta está disponible para su lanzamiento.

LUFE - LEGAJO ÚNICO FINANCIERO Y ECONÓMICO. Desde el área de Sistemas se ha elaborado una propuesta para el desarrollo de un nuevo activo tecnológico que permitirá a BICE obtener toda la información inicial necesaria para el armado de los legajos de prospectos y clientes al momento de evaluarlos para el otorgamiento de una nueva línea.

METODOLOGÍA. Luego de haber realizado capacitaciones sobre marcos de trabajo ágil en 2022, durante 2023 se consolidó la utilización de metodología Scrum en los proyectos de transformación CRM, BICE Digital y GESDOC, para promover la agilidad, facilitar el consenso y generar entregables incrementales en cada sprint. Esta nueva forma de trabajo fue un gran aporte para lograr el trabajo colaborativo entre distintas áreas, inaugurando un ciclo de cambio cultural en BICE.

Robustecimiento de la operación de sistemas - Reducción del riesgo:

RESILIENCIA DE APLICACIONES: Durante 2023 se puso en producción la “resiliencia de aplicaciones”, lo que permite la conmutación casi inmediata de los sitios de procesamiento primario a secundario y viceversa. Esta facilidad es crucial en caso de fallas en el data center primario.

De esta manera, las aplicaciones pueden pasar a procesar en el sitio secundario en tiempos promedio inferiores a los 30 minutos y sin pérdida de información.

MEJORA INTEGRAL DE COMUNICACIONES CON LAS SUCURSALES. Luego de la pandemia y al regreso a las oficinas del interior, se notó una importante limitación de los vínculos de comunicaciones debido al incremento de conexiones y nuevos sistemas en línea. Con el fin de mejorar esta situación se comenzó un proceso de actualización, aumentando la velocidad y a su vez mejorando la seguridad de los canales entre las sucursales y el edificio ubicado en la calle Mitre.

Esta iniciativa implicó el reemplazo de todos los vínculos con las sucursales, los cuales aumentaron el ancho de banda en general en 100 veces y se instalaron equipos que permiten controlar el tráfico para evitar accesos indebidos. Se implementó también la telefonía móvil en las notebooks de los colaboradores de las sucursales, eliminándose la telefonía tradicional.

NOC (NETWORK OPERATIONS CENTER). Se puso en marcha un grupo de monitoreo en horario extendido, para realizar detección temprana y seguimiento proactivo de los posibles incidentes que ocurran en la infraestructura informática y en las aplicaciones.

PLAN DE RENOVACIÓN DE EQUIPAMIENTO POR OBSOLESCENCIA TECNOLÓGICA. Se realizó mediante la licitación pública por 150 notebooks y 500 docks stations a través del financiamiento del Banco Mundial. Esta licitación se estará adjudicando antes de fin de año.

PUESTA EN VALOR DEL DATA CENTER 25M: Se realizó un estudio de necesidades, análisis de ofertas de mercado y finalmente un proceso de licitación con el fin de contratar un servicio integral para realizar las mejoras edilicias y técnicas necesarias en el centro de procesamiento de datos de BICE, las cuales incluyen: mejoras en los sistemas de provisión de energía eléctrica, mejora del circuito de refrigeración, reordenamiento de los racks a fin de mejorar la eficiencia térmica y corrección de la distribución de toberas del sistema de extinción de incendios FM200. Se espera comenzar las tareas de mejora a inicios de 2024.

Otras iniciativas:

AUTOMATIZACIÓN DE SWIFT. Se desarrolló la automatización de la mensajería generada por el sistema Bantotal para ser importada y transmitida a la red Swift evitando la interacción manual en el armado de los mensajes.

FINANZAS Y TESORERÍA. Durante 2023 se continuó trabajando en la estabilización del sistema SGM Trade 10, automatizando procesos de toma de precios para una correcta valuación de la cartera.

INTEGRACIÓN CON COMPAÑÍAS DE SEGUROS PARA LEASING: Se desarrollaron las integraciones on-line con las compañías de seguros Nación, Sancor, San Cristóbal, Rivadavia y Protección Mutual de seguros de transporte público de pasajeros, para la gestión automatizada de las pólizas sobre los bienes relacionados con las operaciones de Leasing.

MATRIZ DE RIESGO UPLAFT: Dentro del backlog de mejoras que se lleva en conjunto con la unidad de Antilavado, se destaca la implementación de la determinación del perfil transaccional de clientes mediante la nueva matriz de riesgo desarrollada en el sistema Worldsys e integrada con el sistema Bantotal.

FIDEICOMISOS: Implementación de sistemas de administración de los nuevos fideicomisos sobre Calipso (durante el 2023 se dio de alta al fideicomiso Chaco y Alumbrera Belén). Se implementó un nuevo módulo de emisión de títulos financieros, abarcando la administración y el inventario.

Compliance:

BCRA 7724. El BCRA emitió en marzo el nuevo marco normativo para la gestión integral de riesgos de tecnología y seguridad informática, con vigencia a partir de septiembre. Se están realizando distintas actividades para adecuar procesos de sistemas y otras áreas de BICE a la nueva normativa.

INVENTARIO TECNOLÓGICO UNIFICADO. Se implementó un sistema de inventario único para todos los componentes tecnológicos de BICE. También levanta información de la red para descubrir equipos conectados a la misma para incorporar automáticamente.

ERP CALIPSO: Implementación del módulo de control y desvío presupuestarios con validaciones según facultades. Implementación de Ajuste por inflación sobre Bienes de Uso y anticipos de compras.

Seguridad informática

POLÍTICAS DE SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN. Se estableció una nueva funcionalidad de autogestión de blanqueo y/o desbloqueo de cuenta para todos los colaboradores con el fin de agilizar al acceso en las herramientas colaborativas Office365, Outlook, Teams, SharePoint, entre otras.

Se implementó una política de doble factor de autenticación con el fin de probar la identidad de la persona y garantizar el acceso seguro a BICE. Adicionalmente, se aplicó una política de seguridad de geo bloqueo, con fines preventivos. De esta manera se han mitigado los riesgos de intento de intrusión.

METODOLOGÍA DE ACTUALIZACIÓN DE PRIVILEGIOS POR PUESTO Y FUNCIÓN. Se desarrolló una metodología que permite resguardar, actualizar y consultar de forma efectiva los privilegios que contempla cada puesto o función en la organización.

Los privilegios son aquellas autorizaciones que posee un puesto en todos los sistemas que sean competentes. En tal sentido esta metodología permite la actualización frecuente de forma ágil y efectiva en el tiempo.

PLAN DE CAPACITACIÓN Y CONCIENTIZACIÓN. Se confeccionó un plan con el fin de concientizar a los colaboradores de la organización y proveedores críticos de STI contratados respecto de las sanas prácticas de la seguridad de la información y las metodologías establecidas por la gerencia de Seguridad Informática.

El objetivo persigue el desarrollo de una concientización constante y gradual desde la cual se capacita respecto de los incidentes latentes de ciberseguridad (reportados, detectados o conocidos) y las metodologías y técnicas establecidas en la organización para prevenirlos e informarlos.

GESTIÓN DE INCIDENTES. Se desarrolló una gestión para una rápida y correcta visualización de todos los incidentes o amenazas detectadas en la organización. Esto permite alertar a los equipos y tener disponible un panel de control para evidenciar y mejorar los tiempos de resolución de cada caso, contar con una base de conocimiento y complementar el SGSI (Sistema de Gestión de Seguridad Informática).

Auditoría

SISTEMA DE GESTIÓN DE CALIDAD. Con fecha 27 de abril del 2023, la Auditoría Interna de BICE atravesó exitosamente la revisión anual para el mantenimiento del Certificado de Calidad del Referencial N° 13 bajo Normas IRAM 9001:2015 de todos sus procesos, dando cumplimiento al compromiso realizado por el Directorio de implementar los requisitos de gestión de calidad.

IMPLEMENTACIÓN DE SOLUCIÓN INFORMÁTICA. Se utiliza la solución informática MAWIDA que permite realizar todas las tareas, generar informes estandarizados y reducir el uso de papel, dado que el proceso de Auditoría Interna hoy es 100% digital. Además, da la posibilidad de llevar un seguimiento de observaciones de manera online entre auditor y auditado, generando un fluido intercambio de información y reduciendo los tiempos de ejecución, contando además con la trazabilidad de todo el proceso, tanto para el banco como para BICE Fideicomisos.

Adicionalmente, se está realizando la migración de la base de datos del sistema hacia un entorno Cloud (instalación en AWS y la migración de datos), lo que permitirá contar con un ambiente de alta disponibilidad, acceso de diferentes ambientes (producción, pruebas, desarrollos), niveles de seguridad robustos y fiables, como así también flexibilización en el consumo de recursos y minimización de costos.

Comunicación

COMUNICACIÓN EXTERNA. En 2023 y desde el comienzo de la gestión, la comunicación fue una herramienta para acompañar la estrategia y los objetivos planteados por las autoridades del banco. A partir de la nueva identidad visual y discursiva, Banco Argentino de Desarrollo BICE, se trabajó para profundizar el posicionamiento y alcanzar las metas comerciales propuestas.

Como resultado, en 2023 se alcanzó una alta penetración mediática con resultados similares a los alcanzados en el 2022, período en el que se había duplicado el total de años anteriores. El banco pasó de 3.000 (2019) a 6.000 (2023) menciones en medios de comunicación locales, provinciales y nacionales. Además, el tono preponderante de las notas fue de carácter positivo y/o neutral, y con un alcance federal de las publicaciones.

Asimismo, el banco continuó y profundizó la estrategia desarrollada en las redes sociales institucionales con una audiencia que se acrecentó y se sostuvo en los últimos años. El alcance de usuarios, por su parte, fue de 13 millones en 2023 y un total de casi 50 millones en los últimos cuatro años.

Por otro lado, y con el objetivo de seguir mostrando el financiamiento de la entidad en ejemplos concretos, el banco continuó compartiendo “casos de éxito” de empresas asistidas a través de más de 50 videos y notas. También, y con el objetivo de lograr una mayor presencia institucional y comercial, se realizaron en el año: campañas de productos, eventos institucionales, anuncios, stands en ferias, exposiciones, entre otras acciones de comunicación y promoción.

COMUNICACIÓN INTERNA. Durante 2023, la información facilitada a través de intranet, el newsletter semanal y WhatsApp se enfocó en contar la gestión del banco en general y de las distintas áreas en particular, además de destacar a quienes forman parte del equipo. Para ello se realizaron entrevistas a las direcciones y gerencias, a distintos colaboradores y se cubrieron las visitas, reuniones y viajes del Directorio en exposiciones, eventos y empresas asistidas por BICE.

En la Encuesta Anual de Clima y Comunicación Interna, se consiguió un récord de 328 respuestas, que corresponde a un 71% de la nómina. El promedio de favorabilidad de las respuestas fue el mejor de los últimos 3 años con un 73,4%. Además, de esta última edición se desprende que la información de BICE es clara para 8 de cada 10 personas y que mejoró la comunicación entre áreas: en 2021, 5 de cada 10 la veían positiva; en 2023, 6 de cada 10.

Marketing

Los hitos destacados del año fueron la gestión en los puntos de contacto de los clientes con altos índices en calidad de atención de llamados ingresados y la inmediatez en los llamados salientes a las bases web de contactos ingresados.

A su vez, se han generado 1.312 altas de prospectos en CRM hacia los equipos comerciales y se han incorporado 2.064 alertas de contactos para la gestión de los equipos. Por último, se intensificaron las encuestas de satisfacción de clientes con envíos mensuales y se incorporaron las post transaccionales sobre la atención de los oficiales de negocios y el call center.

Los desafíos para el año entrante son incorporar un nuevo canal de atención, un chatbot para clientes y prospectos, y comenzar el análisis de los motivos de rechazos en solicitudes de líneas de inversión en el proceso inicial.

Además de la atención general de llamados entrantes y salientes, el call center participó en la gestión de actualización de legajos, tanto en el armado de los correos como realizando llamados salientes para conseguir la documentación.

ENCUESTA DE SATISFACCIÓN. Durante 2023 se realizó la encuesta de satisfacción que arrojó los siguientes resultados: el 83,2% de los clientes encuestados recomendaría a BICE a un colega u otra empresa; el Índice NPS (Net Promoter Score) creció 6 puntos en relación al obtenido en 2022, alcanzando el máximo histórico de 80,2%; los clientes del banco tienen una mayor valoración de BICE (9,32 puntos) que sobre los bancos con los que operan habitualmente (promedio 8,25); los dos aspectos principales que mencionan los clientes a mejorar son mantener la comunicación sobre nuevas líneas/productos y dar mayor agilidad en los procesos de alta.

Relaciones internacionales

Grupos de trabajo:

PROTOCOLO DE FINANZAS SOSTENIBLES. BICE participa activamente en el protocolo de Finanzas Sostenibles, liderando la Comisión de Género en el Eje Taxonomía en donde este año se planteó trabajar en un set de indicadores desagregados.

IDFC (INTERNATIONAL DEVELOPMENT FINANCE CLUB). BICE continúa trabajando con IDFC en temáticas de género y Cambio Climático**,** y colidera junto a TSKB y AFD el grupo de género. A principio de año, el banco participó en la iniciativa “Gender tracking tool”, herramienta de género que tiene como objetivo permitir que los miembros de IDFC rastreen e informen sistemáticamente sus operaciones de financiamiento con perspectiva de género.

ILACC (INICIATIVA LATINOAMERICANA Y DEL CARIBE DEL MERCADO DE CARBONO). El Banco de Desarrollo de América Latina (CAF) ha puesto en marcha la Iniciativa Latinoamericana y del Caribe para el Desarrollo del Mercado de Carbono (ILACC), cuyo objetivo es impulsar la competitividad global de la oferta de créditos de carbono generados en la región. BICE se ha sumado a esta iniciativa brindando su apoyo en diferentes actividades. En la actualidad integra el Grupo de Trabajo "Demanda de créditos de carbono".

Asistencia técnica de BICE a instituciones financieras argentinas:

EVALUACIÓN DE IMPACTO EN EL EMPLEO DE LÍNEAS DE CRÉDITO. A partir del estudio desarrollado por la oficina de la Economista Jefa sobre la línea de capital de trabajo que tuvo como objetivo de sostener el empleo formal de las pymes durante la pandemia, BICE y Banco Provincia (BAPRO) firmaron un acuerdo que habilita a ambas entidades a trabajar en forma conjunta para evaluar el impacto en el empleo de los programas de financiamiento del banco bonaerense.

Con este acuerdo se busca mejorar el diseño de los instrumentos de crédito para empresas y aumentar la toma de decisiones basada en evidencia. El documento, realizado en el marco del Programa de Evaluación y Monitoreo de BICE, establece la cooperación y colaboración de los equipos para evaluar el impacto y la efectividad de los programas del Banco Provincia en el empleo formal de las empresas.

Eventos internacionales:

CAF - FORO REGIONAL DE MERCADOS DE CARBONO, INTEGRACIÓN Y DESARROLLO SOSTENIBLE. CAF (Banco de Desarrollo de América Latina) y BICE lideraron el I Foro Regional sobre Mercados de Carbono, Integración y Desarrollo Sostenible realizado el 29 de agosto de 2023. El encuentro reunió a expertos, líderes gubernamentales y autoridades de organismos y bancos de desarrollo de la región con el objetivo de analizar las perspectivas de esta herramienta y su contribución a la mitigación del cambio climático. La reunión fue realizada en formato híbrido y contó con la participación de más de 1.000 personas conectadas a través de streaming y en forma presencial en la sede central de BICE.

4ª EDICIÓN DE LA CUMBRE DE FINANZAS EN COMÚN (FICS). Del 4 al 6 de septiembre del 2023 BICE participó en la 4ª edición de la Cumbre de Finanzas en Común (FICs) realizada en Cartagena, Colombia. Este evento reunió a más de 520 bancos públicos de desarrollo con el objetivo de alinear el sistema financiero con el Acuerdo de París y fomentar las finanzas sostenibles, a través de soluciones y herramientas innovadoras para contribuir al logro de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).

BICE participó del panel "Financiamiento innovador para la igualdad de género: focalizado en las mujeres y mipymes" en donde presentó los resultados de la línea con el GCF, con foco en la transversalización de la perspectiva de géneros en la línea.

COP 28. En el marco de la COP 28, el 7 de diciembre de 2023, se desarrolló un encuentro organizado por IDFC enfocado en cómo acelerar la participación de los bancos públicos de desarrollo en las finanzas sostenibles. Contó con la participación de CDP (Italia), DBSA (Sudáfrica), CABEI (Banco regional de desarrollo de Centroamérica), CDG (Marruecos), ICD (Banco Islámico) y ALIDE (Asociación Latinoamericana de Instituciones Financieras para el Desarrollo).

Reconocimientos:

PREMIO CAMBRAS. BICE recibió el premio Cambras a las finanzas sostenibles en la categoría Entidades Financieras. El evento, llevado a cabo en la embajada de Brasil tuvo como finalidad sumar reconocimiento y visibilidad a las iniciativas que han significado la movilización de recursos para la inversión y/o el financiamiento de proyectos a favor del desarrollo sostenible.

CIERRE

Objetivos 2024

En 2024, BICE potenciará sus recursos para contribuir a la competitividad del sector privado. A través de un equipo técnico y profesional, el propósito de la gestión estará consolidado sobre tres pilares:

- el crecimiento de las pymes con foco en la inclusión financiera.
- el fomento de las exportaciones.
- la ejecución de programas de financiamiento del Ministerio de Economía para asistir a los sectores productivos.

Para ello se enfocará en sus principales áreas de negocios, como el canal de créditos directos (primer piso), con la misión de profundizar especialmente el apoyo a las mipymes. El objetivo estará en las empresas que buscan invertir a largo plazo para aumentar la productividad, modernizar equipamiento y mejorar la presencia de sus productos en el mundo.

En este proceso será fundamental desarrollar herramientas digitales de negocios para facilitar y ampliar el acceso a financiamiento. Apoyado en nuevas plataformas electrónicas, BICE podrá agilizar y modernizar el proceso de aprobación de los préstamos, ofreciendo productos sin trabas, sin burocracia y con transparencia.

La asistencia se realizará a partir de los tres principales productos del banco: inversión y leasing, donde el diferencial estará puesto en el largo plazo y en el periodo de gracia; capital de trabajo, para complementar los proyectos productivos y dinamizar la gestión diaria de las empresas; y comercio exterior, para aumentar la competitividad de las compañías que venden sus productos en el extranjero. Permitir el ingreso en este negocio de nuevas empresas argentinas será otra de las prioridades de esta gestión.

Mediante el canal de segundo piso, por otro lado, BICE otorgará líneas crediticias a bancos comerciales para potenciar la llegada y el alcance de sus programas. En este punto será importante mantener y consolidar el vínculo con organismos y entidades multilaterales para ampliar los fondos disponibles y direccionarlos hacia la inversión privada.

También incentivará el desarrollo del mercado de capitales orientado al financiamiento de los sectores productivos. En otro orden de cosas, la entidad profundizará su asistencia no financiera mediante cursos, capacitaciones y asesoramiento para que las pequeñas y medianas empresas puedan ingresar al sistema bancario.

En todo este camino, el banco operará como brazo ejecutor de la política productiva de financiamiento desarrollada por el Gobierno Nacional. A través de nuevas líneas y herramientas canalizará recursos destinados a contribuir al crecimiento de la inversión y, con ello, de la economía nacional en su conjunto.

Finalmente, se destaca que la actual gestión proyectará una estrategia sostenible, que le permita al banco crecer y autosustentarse, manteniendo al mismo tiempo la calidad en los procesos y en la atención a sus clientes. Para eso se apoyará en la solvencia de su equipo y en la solidez de una institución con más de 30 años de trayectoria.

AGRADECIMIENTOS

El Directorio agradece a todas las personas que integran el banco, a la Comisión Fiscalizadora y a los Auditores por el desempeño alcanzado durante el ejercicio. Destaca la confianza y el apoyo recibido durante el año de parte de sus clientes, entidades financieras, sociedades de garantías recíprocas y organismos públicos.

Banco Argentino de Desarrollo BICE

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31-12-2023

Banco Argentino de Desarrollo BICE

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31-12-2023

ÍNDICE

- ✓ Estado de Situación Financiera Consolidado
- ✓ Estado de Resultados Consolidado
- ✓ Estado de Otros Resultados Integrales Consolidado
- ✓ Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado
- ✓ Estado de Flujo de Efectivo Consolidado
- ✓ 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 31/12/2023	Código: 1

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

ACTIVO	Notas/ Anexos	31/12/2023	31/12/2022
EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS		58.787.171	94.691.374
Efectivo		150	2.071
Entidades Financieras y Corresponsales			
- BCRA		56.789.042	41.598.453
- Otras del país y del exterior		1.997.979	53.090.850
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	A	102.835.998	58.406.455
INSTRUMENTOS DERIVADOS	8	-	2.180
OPERACIONES DE PASE	5	181.384.830	9.962.519
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	14.1	21.246.127	27.619.579
PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	B/C	232.601.446	248.516.349
- Sector Público no Financiero		5.177.613	6.172.807
- Otras Entidades Financieras		9.528.193	14.126.721
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior		217.895.640	228.216.821
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	A	89.150.907	168.953.368
ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	4	8.673.408	4.730.096
ACTIVOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS CORRIENTE	17.1	-	54.465
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	A	39.545.111	25.853.483
PROPIEDAD Y EQUIPO	13.1/F	1.111.158	4.183.166
ACTIVOS INTANGIBLES	13.3/G	1.305.377	1.335.534
ACTIVOS POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	17.1	43.025	245.461
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	14.3	5.493.871	4.021.987
TOTAL DEL ACTIVO		**742.178.429**	**648.576.016**

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

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

PASIVO	Notas/ Anexos	31/12/2023	31/12/2022
DEPÓSITOS	H	242.000.224	254.045.668
- Sector Público no Financiero		100.878.424	148.928.299
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior		141.121.800	105.117.369
OPERACIONES DE PASE	5	1.514.359	-
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	14.2	163.699.749	106.513.806
FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	15	68.109.300	71.591.876
PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE	17.1	7.131.295	500.887
PROVISIONES	16/J	2.715.475	2.400.558
PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	17.1	9.171.991	2.457.221
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	14.4	21.347.437	13.510.298
TOTAL DEL PASIVO		**515.689.830**	**451.020.314**

PATRIMONIO NETO	Notas/ Anexos	31/12/2023	31/12/2022
CAPITAL SOCIAL	K	11.880.229	11.880.229
AJUSTES DE CAPITAL		176.927.107	176.927.107
GANANCIAS RESERVADAS		10.580.656	7.060.020
OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS		7.291.012	(1.914.364)
RESULTADO DEL EJERCICIO - GANANCIA		19.695.873	3.520.636
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA		**226.374.877**	**197.473.628**
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A PARTICIPACIONES NO CONTROLADORES		**113.722**	**82.074**
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		**226.488.599**	**197.555.702**

TOTAL DEL PASIVO MAS PATRIMONIO NETO	**742.178.429**	**648.576.016**

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	Lic. FERNANDO DEVOTO DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS	Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO PRESIDENTE
FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024 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 3 DE ABRIL DE 2024	FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024 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.

ESTADO DE RESULTADO CONSOLIDADO

Correspondiente a los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

ESTADOS DE RESULTADOS	Notas/ Anexos	Acumulado al 31/12/2023	Acumulado al 31/12/2022
- Ingresos por intereses	Q	248.059.636	145.293.738
- Ingresos por ajustes	Q	-	544.459
- Egresos por intereses	Q	(141.723.536)	(79.956.070)
RESULTADO NETO POR INTERESES		106.336.100	65.882.127
- Ingresos por comisiones	19.1 / Q	320.441	489.745
- Egresos por comisiones	Q	(397.678)	(414.518)
RESULTADO NETO POR COMISIONES		(77.237)	75.227
- Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Q	24.607.687	35.983.755
- Diferencia de cotización de moneda extranjera	19.2	161.745.386	19.265.797
- Otros ingresos operativos	19.3	32.038.029	62.102.030
- Cargo por incobrabilidad	R	(6.672.842)	(7.933.006)
INGRESO OPERATIVO NETO		317.977.123	175.375.930
- Beneficios al personal	19.4	(24.635.719)	(23.406.311)
- Gastos de administración	19.5	(10.657.801)	(8.125.681)
- Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	F/F BIS/G	(2.124.065)	(1.957.278)
- Otros gastos operativos	19.6	(40.092.480)	(19.171.441)
RESULTADO OPERATIVO		240.467.058	122.715.219
RESULTADO POR LA POSICIÓN MONETARIA NETA		(209.737.587)	(105.918.849)
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS		30.729.471	16.796.370
CARGO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS	17.1	(11.001.950)	(13.265.000)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO - GANANCIA		**19.727.521**	**3.531.370**

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	**19.695.873**	**3.520.636**
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ATRIBUIBLE A PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	**31.648**	**10.734**

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	Lic. FERNANDO DEVOTO DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS	Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO PRESIDENTE
FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024 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 3 DE ABRIL DE 2024	FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024 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.

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS

Correspondiente a los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Notas/ Anexos	Acumulado al 31/12/2023	Acumulado al 31/12/2022
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO - GANANCIA		**19.727.521**	**3.531.370**
Componentes de Otro Resultado Integral que se reclasificarán al resultado del período:			
GANANCIAS O PÉRDIDAS POR INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR			
- Resultado del ejercicio por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	Q	11.700.706	(2.024.006)
- (Cargo) / Beneficio por Impuesto a las ganancias	17.1	(4.095.769)	708.088
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		**7.604.937**	**(1.315.918)**
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		**27.332.458**	**2.215.452**
RESULTADO INTEGRAL TOTAL ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA		**27.300.810**	**2.204.718**
RESULTADO INTEGRAL TOTAL ATRIBUIBLE A PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS		**31.648**	**10.734**

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 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A T° 2 F° 6

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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.

Banco Argentino de Desarrollo BICE

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

Correspondiente a los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

Movimientos	Nota	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Otros resultados Integrales		Reservas de Utilidades		Resultados no Asignados	Total PN de participaciones controladoras al 31/12/2023	Total PN de participaciones no controladoras al 31/12/2023	Total Patrimonio Neto al 31/12/2023
		En circulación		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**	**176.927.107**	**(312.250)**	**(1.602.114)**	**7.060.020**	**-**	**3.520.636**	**197.473.628**	**82.074**	**197.555.702**
- Resultado Total Integral											
- Resultado neto del ejercicio		-	-	-	-	-	-	19.695.873	**19.695.873**	31.648	**19.727.521**
- Otro Resultado Integral del ejercicio		-	-	-	7.604.937	-	-	-	**7.604.937**	-	**7.604.937**
- Distribuciones de RNA aprobado por Asamblea de accionistas del 28 de abril de 2023											
- Reserva Legal	1.2	-		-	-	3.520.636	-	(3.520.636)	**-**	-	**-**
- Desafectación de reservas		-	-	-	1.600.439	-	-	-	**1.600.439**	-	**1.600.439**
Saldos al cierre del ejercicio		**11.880.229**	**176.927.107**	**(312.250)**	**7.603.262**	**10.580.656**	**-**	**19.695.873**	**226.374.877**	**113.722**	**226.488.599**

Movimientos	Nota	Capital Social	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		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**	**176.927.107**	**(312.250)**	**(286.196)**	**-**	**-**	**7.060.020**	**195.268.910**	**71.340**	**195.340.250**
- Resultado Total Integral											
- Resultado neto del ejercicio		-	-	-	-	-	-	3.520.636	**3.520.636**	10.734	**3.531.370**
- Otro Resultado Integral del ejercicio		-	-	-	(1.315.918)	-	-	-	**(1.315.918)**	-	**(1.315.918)**
- Distribuciones de RNA aprobado por Asamblea de accionistas del 29 de abril de 2022											
- Reserva Legal	1.2	-	-	-	-	7.060.020	-	(7.060.020)	**-**	-	**-**
Saldos al cierre del ejercicio		**11.880.229**	**176.927.107**	**(312.250)**	**(1.602.114)**	**7.060.020**	**-**	**3.520.636**	**197.473.628**	**82.074**	**197.555.702**

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 3 DE ABRIL DE 2024
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

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

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

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO

Correspondiente a los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2023 y 2022
Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	Notas / Anexos	31/12/2023	31/12/2022
Resultado del ejercicio antes del Impuesto a las Ganancias		**30.729.471**	**16.796.370**
Ajuste por el resultado monetario total del ejercicio		**209.737.587**	**105.918.849**
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		**(186.462.124)**	**(124.972.345)**
Amortizaciones y desvalorizaciones	F/F BIS/G	2.124.065	1.957.278
Cargo por incobrabilidad	R	6.672.842	7.933.006
Otros ajustes		(195.259.031)	(134.862.629)
(Disminuciones netas) / Aumentos netos provenientes de activos operativos:		**(128.443.505)**	**165.633.900**
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(16.968.231)	(14.561.241)
Instrumentos derivados		2.180	1.702
Operaciones de pase		(174.909.211)	152.593.979
Préstamos y otras financiaciones			
Sector Público no Financiero		995.194	(3.256.270)
Otras Entidades financieras		4.644.967	14.984.838
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		12.506.592	84.454.428
Otros Títulos de Deuda		50.448.681	(56.172.695)
Activos financieros entregados en garantía		(3.943.312)	3.487.811
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(13.691.628)	3.357.418
Otros activos		12.471.263	(19.256.070)
Aumentos netos / (Disminuciones netas) provenientes de pasivos operativos:		**52.149.449**	**(92.113.981)**
Depósitos			
Sector Público no Financiero		(48.049.875)	(136.411.904)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		36.004.431	45.047.781
Instrumentos derivados		-	(1.395)
Operaciones de pase		1.514.359	-
Otros pasivos		62.680.534	(748.463)
Pagos por Impuesto a las Ganancias		**859.973**	**656.681**
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS		**(21.429.149)**	**71.919.474**

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	Lic. FERNANDO DEVOTO	Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
GERENTA DE ADMINISTRACIÓN	DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS	PRESIDENTE
FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024 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 3 DE ABRIL DE 2024	FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024 AUDITORIA GENERAL DE LA NACION
.....	.....	.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL	Cr. WALTER A. PARDI	Cr. CLAUDIO SALA
Socia	POR COMISIÓN FISCALIZADORA	CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)		C.P.C.E.C.A.B.A. T° 138 F° 236.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105		

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO

Correspondiente a los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	Notas/ Anexos	31/12/2023	31/12/2022
Pagos:			
Compra de PE, Activos intangibles y otros activos	F / G	(771.604)	(1.095.200)
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	F	(355.231)	(118)
Cobros:			
Venta de PE, activos intangibles y otros activos		1.409	-
Otros cobros relacionados con actividades de inversión		1.402.036	322.219
TOTAL DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		**276.610**	**(773.099)**
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos:			
Banco Central de la República Argentina		-	(327)
Financiaciones de entidades financieras		(8.226.239)	(40.496.347)
Cobros:			
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		31.649	10.734
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		**(8.194.590)**	**(40.485.940)**
EFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO		**65.030.087**	**20.679.949**
EFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO		**(71.587.161)**	**(5.798.645)**
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO		**(35.904.203)**	**45.541.739**
(DISMINUCIÓN NETA) / AUMENTO NETO DEL EFECTIVO		**(35.904.203)**	**45.541.739**
EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO REEXPRESADOS	20	**94.691.374**	**49.149.635**
EFECTIVO AL CIERRE DEL EJERCICIO	20	**58.787.171**	**94.691.374**

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 3 DE ABRIL DE 2024

KPMG

C.P.C.E.C.A.B.A T° 2 F° 6

.....

Lic. FERNANDO DEVOTO

DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO

PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas 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.

El presente estado financiero consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 incluye 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).

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

Con fecha 3 de abril de 2024, el Directorio de la Entidad aprobó la emisión de los presentes estados financieros.

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.

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

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

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 a la fecha de aprobación de los presentes estados financieros, al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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

Con fecha 28 de abril de 2023, la Asamblea de Accionistas resolvió aprobar la distribución total de los resultados no asignados a reconstituir la reserva legal por $ 1.130.554 miles (en moneda constante $ 3.520.636 miles), no modificando de esta manera la participación accionaria existente a la fecha.

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 $ 7.060.020 miles), no modificando de esta manera la participación accionaria existente a la fecha.

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

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 DEL ESTADO FINANCIERO

Los presentes estados financieros consolidados correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y por el ejercicio finalizado en esa fecha han sido 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 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 , "A" 7659 y "A" 7928 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, 2024 y 2025, respectivamente, la aplicación del punto 5.5 de la NIIF 9 y la metodología de prorrateo. Con fecha 28 de diciembre de 2021, 21 de diciembre de 2022 y 5 de febrero de 2024, mediante notas enviadas a la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias (SEFyC), el Grupo comunicó su decisión de tomar cada opción mencionada.

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.

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

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

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 BCRA 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 período 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).

- 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

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

cierre del período (31 de diciembre de 2023). 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:

a) Se reexpresó el Estado de Resultados, el Estado de Otros Resultados Integrales, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Fondos de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, determinando y revelando en forma separada la ganancia o pérdida sobre la posición monetaria neta, y

b) Se reexpresó el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2022;

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

a) 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;

b) Los activos monetarios no fueron reexpresados:

c) Activos y pasivos relacionados contractualmente a cambios de precios, tales como títulos y préstamos indexables, han sido medidos en función del contrato pertinente;

d) 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, y

e) 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 Flujo de Efectivo, el Banco aplicó la siguiente metodología y criterios:

a) Todos los ítems del Estado de Resultados, del Estado de Otros Resultados Integrales, y del Estado de Flujo de Efectivo fueron reexpresados en términos de la unidad de medida corriente al 31 de diciembre de 2023;

b) La ganancia o pérdida por la posición monetaria neta se incluye en el Estado de Resultados, y

c) La ganancia o pérdida generada por el efectivo se presenta en el Estado de Flujo 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.

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

3.3. Información comparativa

Los presentes estados financieros brindan información comparativa con los datos correspondientes al ejercicio precedente (31 de diciembre de 2022).

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 2023 y 2022.

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 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

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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

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:

a) Costo amortizado: el objetivo de negocio es obtener los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

b) 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.

c) 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:

- 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.

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

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

- **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".

- **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.

▪ **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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

- **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.

3.4.3. Efectivo y Depósitos en Bancos:

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

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

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

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 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.

..... Cra. MARIA VICTORIA JARSUN GERENTA DE ADMINISTRACION	..... Lic. FERNANDO DEVOTO DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS	..... Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO PRESIDENTE
FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024 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 3 DE ABRIL DE 2024	FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024 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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

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.

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 trasferido:

- 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 implicancia 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.

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

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

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 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 2023 y 2022, 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.

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

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

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 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

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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

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.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

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, 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.

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

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 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.

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

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 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

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

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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

de la Comunicación “A” 2950 y complementarias del BCRA y las políticas de previsionamiento de la Entidad.

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

- Subsidiarias y entidades sin fines de lucro

Subsidiarias son todas las entidades (incluyendo las entidades estructuradas, de corresponder) controladas por el Grupo. El Grupo controla una entidad cuando está expuesto a, o tiene derechos sobre, los rendimientos variables por su participación en la entidad participada, y tiene el poder de afectar la variabilidad de tales rendimientos. El Grupo vuelve a evaluar si mantiene control cuando se producen cambios en algunas de las condiciones mencionadas.

Los estados financieros de las subsidiarias se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha en la cual se obtiene control y hasta la fecha en la cual el control cesa.

El Banco mantiene control sobre BICE Fideicomisos S.A y participa en una entidad sin fines de lucro, la Fundación BICE (ver Nota 10). El Banco está expuesto a la variabilidad de retornos (entendidos éstos en sentido amplio) de las entidades sin fines de lucro en las que participa. Las decisiones clave de estas entidades generalmente están relacionadas con los conceptos en los cuales la entidad dispone de los activos recibidos en donación, que son tomadas por Consejo de Administración. Siendo que la totalidad de los miembros del Consejo de Administración de la Fundación BICE pertenecen al Banco, se concluye que el Banco tiene control, ya que define las decisiones clave que afectan de manera significativa los retornos de la entidad sin fines de lucro. Como resultado, el Banco ha concluido que controla a la mencionada Fundación.

- Participación no controladora

Las participaciones no controladoras representan la porción del resultado y del patrimonio neto que no pertenece al Grupo y se exponen como una línea separada en los Estados consolidados de resultados, de Otros resultados integrales, de Situación financiera y de Cambios en el patrimonio neto.

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

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

- Pérdida de control

Cuando el Grupo pierde control sobre una subsidiaria, da de baja en cuentas los activos y pasivos de la subsidiaria, cualquier participación no controladora y otros componentes de patrimonio relacionados. La diferencia con la contraprestación recibida se reconoce en resultados. Si el Grupo retiene alguna participación en la mencionada subsidiaria, la misma se mide a su valor razonable a la fecha en la que se pierda el control.

- Transacciones eliminadas en la consolidación

Los saldos y transacciones entre las entidades del Grupo, así como cualquier ingreso o gasto no realizado que surja de dichas transacciones, son eliminados en su totalidad en el proceso de consolidación.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, BICE ha consolidado sus estados financieros con BICE Fideicomisos S.A. y Fundación BICE.

El Directorio de la Entidad considera que no existen otras sociedades que deban ser incluidas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Al 31/12/2023	Entidad	BICE Fideicomisos S.A.	Fundación BICE	Eliminaciones	Entidad Consolidado
Activo	734.953.064	28.320.590	22.277	(21.117.502)	**742.178.429**
Pasivo	(508.578.187)	(7.261.089)	-	149.446	**(515.689.830)**
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	(226.374.877)	(20.945.779)	(22.277)	20.968.056	**(226.374.877)**
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras	-	(113.722)	-	-	**(113.722)**
Resultado neto del ejercicio	19.695.873	5.829.043	20.720	(5.849.763)	**19.695.873**
Resultado neto del ejercicio atribuible a no controladoras	-	31.648	-	-	**31.648**
Total Otro Resultado Integral	7.604.937	-	-	-	**7.604.937**

Al 31/12/2022	Entidad	BICE Fideicomisos S.A.	Fundación BICE	Eliminaciones	Entidad Consolidado
Activo	645.853.152	18.180.449	1.557	(15.459.142)	**648.576.016**
Pasivo	(448.379.529)	(2.920.415)	-	279.630	**(451.020.314)**
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	(197.473.623)	(15.177.629)	(1.557)	15.179.181	**(197.473.628)**
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras	-	(82.405)	-	331	**(82.074)**
Resultado neto del ejercicio	3.520.636	1.977.124	(1.056)	(1.976.068)	**3.520.636**
Resultado neto del ejercicio atribuible a no controladoras	-	10.734	-	-	**10.734**
Total Otro Resultado Integral	(1.315.918)	-	-	-	**(1.315.918)**

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

3.6. Normas Contables emitidas

a) Las siguientes normas y modificaciones de normas entraron en vigencia el 1 de enero de 2023; las cuales no han tenido un impacto relevante en los estados financieros de la Sociedad:

- Revelaciones de políticas contables (modificación a la NIC 1 y Declaración práctica 2 de NIIF).
- Definición de estimación contable (modificación a la NIC 8).
- Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una transacción única (modificación a la NIC 12).

b) Las siguientes normas y modificaciones de normas tienen vigencia a partir del 1 de enero de 2024. La Entidad entiende que las mismas no tendrán un impacto relevante en sus estados financieros de la Sociedad:

- Clasificación de pasivos como corriente o no corriente (modificación a la NIC 1). Tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2024.
- Deuda por arrendamientos en una venta seguida de arrendamiento (modificación a la NIIF 16). Tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2024.
- Venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o acuerdo conjunto (modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28). Sin fecha de vigencia.

Finalmente, mediante la nota presentada al BCRA el 21 de diciembre de 2022, BICE comunicó al BCRA que decidió ejercer la opción establecida en la Comunicación “A” 7659 que permite a las entidades del Grupo “B” postergar la la aplicación del punto 5.5. de la NIIF 9 (Deterioro) al 1 de enero de 2025. (Ver nota 2.a)

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 2023 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.

3.8. Cambios en las políticas contables:

Con vigencia hasta el 31 de diciembre de 2023 y para favorecer el financiamiento del sector productivo afectado por la sequía el BCRA dispone a través de la Comunicación “A” 7687, para aquellos productores

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

que les resulten de aplicación las disposiciones vinculadas a la Ley de Emergencia Agropecuaria, que a los efectos de computar el plazo de la mora para considerar a un deudor, conforme lo dispuesto en las normas sobre "Clasificación de deudores", clasificado en:

- Categoría 1 (situación normal): se admita incurrir en hasta 75 días de atraso en los pagos de sus obligaciones;

- Categoría 2 (con seguimiento especial o riesgo bajo): ese plazo será de 76 y hasta 135 días de atraso;

- Categoría 3 (con problemas o riesgo medio): ese plazo será de 136 y hasta 225 días de atraso.

Además, dispone que el tratamiento que se dispense en este marco no podrá implicar mejoramiento de la clasificación asignada al cliente en función de su situación individual, preexistente a la declaración de emergencia, ni su aplicación extenderse más allá de la vigencia fijada para ella. Y aclara que esta disposición es de aplicación desde la información de la Central de Deudores.

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

Descripción	Fecha de inicio	Objeto de cobertura	Valor en libros al 31/12/2023
Títulos otorgados en garantía por operatoria con MAE	15/05/2017	Operatoria	4.937.500
Títulos otorgados en garantía por operatoria con ROFEX	12/12/2017	Operatoria	3.710.000
Títulos otorgados en garantía por operatoria con BYMA	11/09/2020	Operatoria	19.198
Depósitos de efectivo en garantía de alquileres	(*)	Alquileres	4.956
Cuenta Garantía BCRA	N/A	Operatoria	1.754
Total			**8.673.408**

Descripción	Fecha de inicio	Objeto de cobertura	Valor en libros al 31/12/2022
Títulos otorgados en garantía por operatoria con MAE	15/05/2017	Operatoria	999.619
Títulos otorgados en garantía por operatoria con ROFEX	12/12/2017	Operatoria	3.698.588
Títulos otorgados en garantía por operatoria con BYMA	11/09/2020	Operatoria	14.994
Depósitos de efectivo en garantía de alquileres	(*)	Alquileres	11.432
Cuenta Garantía BCRA	N/A	Operatoria	5.463
Total			**4.730.096**

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

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

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 2023 y 2022, la Entidad mantenía concertadas operaciones de pase activo de Títulos Públicos y Letras del BCRA por $ 181.384.830 miles (Anexo O) y $ 9.962.519 miles, cuyos vencimientos se produjeron el 2 de enero 2024 y el 2 de enero de 2023 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023, la Entidad mantenía concertadas operaciones de pase pasivas de Cauciones por $ 1.514.359 miles, cuyo vencimiento se produce el 2 de enero 2024.

Los resultados generados por las operaciones de pase activo y pasivo registrados en los rubros "Ingresos por intereses" y " Egresos por intereses", respectivamente, ascienden a $ 76.352.457 miles (Anexo Q) y $ 44.197 miles, respectivamente, al 31 de diciembre 2023. Mientras que, al 31 de diciembre 2022 los resultados generados por operaciones de pase activo ascienden a $ 19.647.951 miles (Anexo Q) y se encuentran registrados en el rubro "Ingresos por intereses".

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 2023 y 2022 se exponen en el Anexo R “Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad”. Las siguientes tablas muestran la evolución de las previsiones por cartera de préstamos y otras financiaciones:

	Cartera Comercial	Cartera Consumo	
	Prev. determinadas individualmente	Prev. no determinadas individualmente	Total
Al 31 de diciembre de 2022	**2.013.450**	**3.167.242**	**5.180.692**
Cargos (Anexo R)	3.742.561	1.984.846	**5.727.407**
Desafectaciones (Anexo R)	(2.044.533)	(691.851)	**(2.736.384)**
Aplicaciones (Anexo R)	(634.307)	(77.084)	**(711.391)**
Resultados monetarios (Anexo R)	(1.910.096)	(2.601.384)	**(4.511.480)**
Al 31 de diciembre de 2023 (**)	**1.167.075**	**1.781.769**	**2.948.844**

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

	Cartera Comercial	Cartera Consumo	
	Prev. determinadas individualmente	Prev. no determinadas individualmente	Total (*)
Al 31 de diciembre de 2021	**7.646.543**	**4.061.273**	**11.707.816**
Cargos	5.301.242	1.722.271	**7.023.513**
Desafectaciones	(2.323.095)	(529.599)	**(2.852.694)**
Aplicaciones	(3.191.617)	(664.662)	**(3.856.279)**
Resultados monetarios	(5.419.623)	(1.422.041)	**(6.841.664)**
Al 31 de diciembre de 2022 (**)	**2.013.450**	**3.167.242**	**5.180.692**

(*) Se ha incluido previsiones 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 riesgos crediticios adicionales a los reconocidos en el Estado de Situación Financiera y son, por lo tanto, parte integrante del riesgo total de la Entidad.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad 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 nocionales de estos instrumentos, expresados en miles, en la moneda de origen. Los valores nocionales 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.

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

	31/12/2023		31/12/2022	
	Valor Nocional U$S miles	Valor Contable $ miles	Valor Nocional U$S miles	Valor Contable $ miles
Venta de contratos de futuros	-	-	(2.000)	2.180
Ventas a término de moneda extranjera sin entrega del subyacente	**-**	**-**	**(2.000)**	**2.180**
Total Instrumentos financieros derivados	**-**	**-**	**(2.000)**	**2.180**

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.

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 fotocopiadoras 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 2023 y 2022, el saldo de los activos reconocidos por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento mencionados asciende a $ 257.370 miles y $ 689.491 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 2023 y de 2022 ascienden a $ 787.352 miles (Anexo F) y $ 770.955 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 2023 y 2022 asciende a $ 363.208 miles y $ 610.295 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 2023 y 2022 ascienden a $ 45.585 miles y $ 54.836 miles, respectivamente y se reconocen en el Rubro "Otros Gastos Operativos" (Nota 19.6).

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

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

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 2023 y 2022 asciende a $ 15.113.630 miles y $ 20.869.874 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:

	Saldos al 31/12/2023		Saldos al 31/12/2022	
Plazo	**Inversión Total**	**Valor actual de los pagos mínimos**	**Inversión Total**	**Valor actual de los pagos mínimos**
De 1 a 5 años	17.975.759	15.113.630	27.819.867	20.869.874
Total	**17.975.759**	**15.113.630**	**27.819.867**	**20.869.874**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 las previsiones acumuladas por riesgo de incobrabilidad ascienden a $ 255.031 miles y $ 688.859 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	31/12/2023	31/12/2022
Hasta un año	47.420	31.779
Total	**47.420**	**31.779**

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.	Alem 518 - Piso 7 - 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 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

Denominación	Participación al	
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
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 integró $ 500 miles que conforman el patrimonio inicial de la Fundación; y adicionalmente donará para el primer trienio de existencia de la Fundación los siguientes importes: el primer año $ 10.000 miles, el segundo año $ 12.000 miles y el tercer año $ 13.000 miles.

Con fecha 8 de febrero de 2023, BICE procedió a realizar las donaciones correspondientes al primer y segundo trienio.

La información contable de BICE Fideicomisos S.A., ha sido elaborada a las mismas fechas y por los mismos 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 del presente estado financiero consolidado.

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 2023 y 2022 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.

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

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

	31/12/2023	31/12/2022
Ministerio de Economía		
Préstamos y otras financiaciones	5.165.575	3.623.845
Otros activos financieros	246	22.229.884
Plazo Fijo	(511.487)	(7.813.573)
Otros pasivos financieros (Nota 14.2)	(49.048.875)	(87.633.900)
BNA		
Efectivo y depósitos en bancos	6.678.582	43.798.545
Préstamos y otras financiaciones	9.048.422	27.583.166
Financiaciones recibidas del BCRA y otras Entidades Financieras (Nota 15)	-	(2.197.406)
Otros pasivos financieros (Nota 14.2)	(271.474)	(704.493)

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 31/12/2023	Acumulado al 31/12/2022
Ministerio de Economía		
Ingresos por intereses	1.496.774	246.090
Egresos por intereses	(1.427.379)	(14.778.441)
Ingresos por comisiones	169	707
BNA		
Ingresos por Intereses	1.661.277	348.422
Egresos por intereses	(44.428)	(200.740)
Egresos por comisiones	(2.431)	(2.445)
Otros ingresos operativos	38.974	358.331

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 $ 617.865 miles y $ 799.069 miles por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los préstamos a empleados ascienden a $ 352.445 miles y $ 365.872 miles, respectivamente.

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

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

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:

	31/12/2023	31/12/2022
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	679.024	642.537
Provisión vacaciones no gozadas	1.154.690	1.390.066
Provisión bono desempeño	1.751.578	1.475.593
Total beneficios a corto plazo (Nota 14.4)	**3.585.292**	**3.508.196**

12.2. Beneficios a largo plazo

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

	31/12/2023	31/12/2022
Premio por los 5 años	334	775
Premio por los 10 años	10.738	15.365
Premio por los 20 años	18.271	26.177
Premio por los 30 años	10.247	16.063
Total beneficios a largo plazo (Nota 14.4)	**39.590**	**58.380**

12.3. Beneficios post-empleo

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

	31/12/2023	31/12/2022
Beneficio post-empleo (Nota 16 y Anexo J)	1.949.712	1.922.036
Total beneficios post-empleo	**1.949.712**	**1.922.036**

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

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

Los principales supuestos claves utilizados para determinar las obligaciones por los planes de beneficios post empleo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, son los siguientes:

	31/12/2023	31/12/2022
Tasa de descuento:		
Plan de beneficios Post Empleo Nominal	201,49%	106,50%
Plan de beneficios Post Empleo Real	3,25%	3,25%
Incrementos salariales futuros:		
Plan de beneficios Post Empleo Nominal	198,42%	104,40%
Plan de beneficios Post Empleo Real	2,20%	2,20%
Tasa de incremento del costo del plan de salud	192,00%	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 2023 se ilustra a continuación:

Supuestos	**Tasa de descuento real 3,25%**		**Incrementos salariales futuros reales 2,20%**	
Nivel de sensibilidad	**Aumento +10%**	**Disminución -10%**	**Aumento +10%**	**Disminución -10%**
Efecto sobre la obligación neta por beneficios	-2,59%	+2,73%	+1,57%	-1,52%

Supuestos	**Expectativa de vida**	
Nivel de sensibilidad	**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.

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

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 2023 y 2022 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 2023 y 2022 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. Los movimientos de estos bienes al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 31/12/2023	Monto al 31/12/2022
Deudores Varios	9.922.247	26.461.837
Deudores por ventas de títulos públicos contado a liquidar	3.486.900	-
Inversiones en Activos Financieros	8.115.805	1.834.098
Subtotal Otros Activos Financieros	**21.524.952**	**28.295.935**
Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(278.825)	(676.356)
Total Otros Activos Financieros	**21.246.127**	**27.619.579**

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

14.2. Otros pasivos financieros

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

	Monto al 31/12/2023	Monto al 31/12/2022
Secretaría de la Transformación Productiva (Ministerio de Economía) – PROCER (Nota 11)	413.392	1.367.794
Secretaría de la Transformación Productiva (Ministerio de Economía) – FONCER (Nota 11)	136.309	424.476
Línea Fondo Financiero para el Desarrollo de la Cuenca del Plata – FONPLATA – (Ministerio de Economía) (Nota 11)	487.143	1.885.643
Línea Banco Europeo de Inversiones (BEI) – (Ministerio de Economía) (Nota 11)	1.609.289	6.185.468
Línea Banco Mundial (Ministerio de Economía) (Nota 11)	17.783.692	18.725.968
Línea BID-GCF (Ministerio de Economía) (Nota 11)	15.602.299	41.900.361
Secretaría de la Transformación Productiva (Ministerio de Economía) – PROCER II (Nota 11)	6.824.805	12.919.708
Línea BID-Leasing (Fondep)	92.646.806	16.986.452
Línea Emergencia Heladas (Fondep)	283.370	-
Linea FONDEP - CREAR Inversión cambio estructural	19.706.336	-
Arrendamientos financieros (Nota 9.1)	363.208	610.295
Administración del programa de competitividad de economías regionales (PROCER – Ministerio de Economía) (Nota 11)	6.191.946	4.224.482
Intereses acciones preferidas BNA (Nota 11)	271.474	704.493
Subtotal Otros Pasivos Financieros	**162.320.069**	**105.935.140**
Otros Pasivos Financieros	1.379.680	578.666
Total Otros Pasivos Financieros	**163.699.749**	**106.513.806**

14.3 Otros activos no financieros

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

	Monto al 31/12/2023	Monto al 31/12/2022
Anticipos Honorarios Directores y Síndicos	393.484	588.056
Anticipos al personal	352.445	365.872
Pagos efectuados por adelantado	114.115	255.401
Anticipos por compra de bienes	11.328	266.229
Propiedades de inversión (Anexo F BIS)	4.529.428	2.432.571
Retenciones y percepciones impositivas	52.352	76.809
Subtotal Otros Activos No Financieros	**5.453.152**	**3.984.938**
Otros Activos no Financieros	40.719	37.049
Total Otros Activos no Financieros	**5.493.871**	**4.021.987**

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

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas 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:

	Monto al 31/12/2023	Monto al 31/12/2022
Provisión honorarios Directores	430.842	652.013
Provisión honorarios Síndicos	81.301	113.538
Bonificaciones cobradas por adelantado	167.554	524.229
Cobros efectuados por adelantado	57.704	126.923
Intereses cobrados por adelantado	80	250
Provisión beneficios a corto plazo para empleados (Nota 12.1)	3.585.292	3.508.196
Provisión beneficios a largo plazo para empleados (Nota 12.2)	39.590	58.380
Otros impuestos a pagar	14.000.975	6.502.593
Acreedores Varios	2.964.430	1.966.069
Subtotal Otros Pasivos no Financieros	**21.327.768**	**13.452.191**
Otros pasivos no financieros	19.669	58.107
Total Otros pasivos no financieros	**21.347.437**	**13.510.298**

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 31/12/2023	Deuda al 31/12/2022
China Development Bank (CDB)	24.628.830	33.517.108
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	9.485.457	6.471.492
Banco Interamericano de Desarrollo (BID) - Bono Sustentable	-	4.163.863
Agencia Francesa de Desarrollo (AFD)	33.995.013	25.242.007
Banco de la Nación Argentina (Nota 11)	-	2.197.406
Total Financiaciones recibidas del BCRA y Otras Instituciones Financieras	**68.109.300**	**71.591.876**

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 2023. 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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023 y 2022 asciende a $ 502 miles y $ 1.563 miles respectivamente.

  ✓ Contingencias correspondientes a demandas laborales contra la Entidad: Se estima que dicha regulación y requerimiento de pago al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a un monto total de $ 765.261 miles y $ 476.959 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 2023 y 2022 en el Estado de Situación Financiera son los siguientes:

	BICE	BICE Fideicomisos
Anticipos Impuesto a las Ganancias	761.398	13.810
Otros saldos a favor	274.010	-
Provisión Impuesto a las Ganancias	(5.332.073)	(2.848.440)
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente al 31/12/2023	**(4.296.665)**	**(2.834.630)**

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

	BICE	BICE Fideicomisos
Anticipos Impuesto a las Ganancias	487.073	54.465
Otros saldos a favor	312.889	-
Provisión Impuesto a las Ganancias	(1.596.344)	-
Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta (Nota 17.3)	295.495	-
(Pasivo) / Activo por impuesto a las ganancias corriente al 31/12/2022	**(500.887)**	**54.465**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el pasivo por impuesto diferido de la Entidad asciende a $ 9.171.991 miles, y $ 2.457.221 miles respectivamente. Por otra parte, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 BICE Fideicomisos reconoció un activo por impuesto diferido de $ 43.025 miles y $ 245.461 miles, respectivamente.

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

	31/12/2023	31/12/2022
Activos por impuesto diferido:		
Préstamos	820.790	1.645.877
Instrumentos Financieros	240.508	-
Otros Activos no financieros	160.658	220.829
Provisiones pasivas	986.995	886.556
Ajuste por Inflación	890.049	4.664.553
Quebranto 2019	51.683	76.130
Beneficios al personal	359.735	459.258
Otros	(42.311)	1.091
Total Activos diferidos	**3.468.107**	**7.954.294**

	31/12/2023	31/12/2022
Pasivos por impuesto diferido:		
Instrumentos Financieros	(10.429.425)	(7.877.098)
Préstamos y otras financiaciones	(252.154)	(184.403)
Arrendamientos financieros	-	27.725
Otros	(250.866)	(355.938)
Propiedad y Equipo	(1.664.628)	(1.776.340)
Total Pasivos diferidos	**(12.597.073)**	**(10.166.054)**
Pasivo neto por impuesto diferido	**(9.128.966)**	**(2.211.760)**

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

La evolución del (pasivo) / activo neto por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se resume del siguiente modo:

	BICE	BICE Fideicomisos
(Pasivo) / Activo neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio	(2.457.221)	245.461
Resultado monetario	2.788.328	(166.638)
Cargo por impuesto diferido reconocido en el resultado (neto de desafectación de previsión)	(5.407.329)	(35.798)
Cargo por impuesto diferido reconocido en el ORI	(4.095.769)	-
(Pasivo) / Activo diferido al 31/12/2023	**(9.171.991)**	**43.025**

	BICE	BICE Fideicomisos
Activo neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio	8.061.712	685.841
Resultado monetario	(4.003.391)	(774.134)
Cargo por impuesto diferido reconocido en el resultado (neto de desafectación de previsión)	(6.861.184)	333.754
Aplicación del quebranto del impuesto a las ganancias	(362.446)	-
Beneficio por impuesto diferido reconocido en el ORI	708.088	-
(Pasivo) / Activo diferido al 31/12/2022	**(2.457.221)**	**245.461**

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:

	31/12/2023	31/12/2022
Ganancia contable antes de impuestos a las ganancias	27.646.947	16.344.010
Otros resultados integrales antes de impuestos a las ganancias	11.700.706	(2.024.006)
Resultado integral total antes de impuestos a las ganancias	**39.347.653**	**14.320.004**
Alícuota legal del impuesto a las ganancias	35%	35%
Impuesto sobre la ganancia contable	**(13.771.679)**	**(5.012.001)**
Diferencias permanentes:		
Gastos no Deducibles (L 24.475)	(2.573)	(4.226)
Inversiones en instrumentos de patrimonio	145.341	266.686
Otras participaciones	5.659.157	2.869.989
Otros Ajustes	7.029.225	875.736
Ajuste por Inflación Impositivo	34.948.491	23.554.986
Ajuste por Inflación Contable	(46.019.066)	(34.666.456)
Total Cargo a resultados por Impuesto a las Ganancias	**(12.046.843)**	**(12.115.286)**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la tasa efectiva de impuesto a las ganancias es 30,62% y 84,60%, respectivamente.

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

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

	31/12/2023	31/12/2022
Ganancia contable antes de impuestos a las ganancias	9.221.323	2.429.484
Resultado integral total antes de impuestos a las ganancias	**9.221.323**	**2.429.484**
Alícuota legal del impuesto a las ganancias	35%	30%
Impuesto sobre la ganancia contable	**(3.227.463)**	**(728.845)**
Diferencias permanentes:		
Gastos no Deducibles (L 24.475)	(11.279)	(35.360)
Otros Ajustes	727.702	556.430
Exceso / (Defecto) de provisión por impuesto a las ganancias ejercicio anterior	3.002.743	(1.248)
Ajuste por Inflación Impositivo	12.329.811	1.898.434
Ajuste por Inflación Contable	(15.872.390)	(2.131.037)
Total Cargo a resultados por Impuesto a las Ganancias	**(3.050.876)**	**(441.626)**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la tasa efectiva de impuesto a las ganancias es 33,09% y 18,18%, respectivamente.

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

	Acumulado al 31/12/2023	Acumulado al 31/12/2022
Cargo por Impuesto a las Ganancias corriente	(8.180.513)	(1.958.797)
Cargo por Impuesto Diferido del ejercicio	(2.821.437)	(11.304.955)
(Defecto) / Exceso provisión Impuesto a las Ganancias ejercicio anterior	-	(1.248)
(Cargo) / Beneficio por Impuesto Diferido reconocido en ORI	(4.095.769)	708.088
Total Cargo a resultados por Impuesto a las Ganancias	**(15.097.719)**	**(12.556.912)**

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

- 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 está vigente para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2021.

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

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 2023 son los que se exponen a continuación:

Ganancia neta imponible acumulada		Importe a pagar $	Más el %	Sobre el excedente de $
Desde $	**Hasta $**			
$ 0	$ 14.301.209,21	$ 0	25%	$ 0
$ 14.301.209,21	$ 143.012.092,08	$ 3.575.302,30	30%	$ 14.301.209,21
$ 143.012.092,08	Sin tope	$ 42.188.567,16	35%	$ 143.012.092,08

Los valores ajustados para el ejercicio 2022 fueron 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 2023 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 Nº 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.

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

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.

Al 31 de diciembre de 2023 no se determinó el impuesto atento a que el mismo fue derogado y el saldo a favor registrado al 31 de diciembre de 2022 por $ 192.770 determinado en el ejercicio 2018 fue utilizado en el pago del impuesto a la ganancia reclasificado en mayo de 2023.

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 31/12/2023	A la tasa del impuesto (35%)
		31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023		
31 de diciembre de 2019	5.374.152	895.692	895.692	895.692	895.692	895.692	895.692	313.492
31 de diciembre de 2020	4.632.265	-	772.044	772.044	772.044	772.044	1.544.089	540.431
TOTAL DEL ACTIVO DIFERIDO POR AJUSTE POR INFLACIÓN IMPOSITIVO AL 31/12/2023							**2.439.781**	**853.923**

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 31/12/2023	A la tasa del impuesto (35%)
		31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023		
31 de diciembre de 2019	242.924	40.487	40.487	40.487	40.487	40.487	40.489	12.147
31 de diciembre de 2020	239.795	-	39.966	39.966	39.966	39.966	79.931	23.979
TOTAL DEL ACTIVO DIFERIDO POR AJUSTE POR INFLACIÓN IMPOSITIVO AL 31/12/2023							**120.420**	**36.126**

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 2023 y 2022:

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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

al 31 de diciembre de 2023 presentadas 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 31/12/2023
Efectivo y Depósitos en Bancos	58.787.171	-	-	-	-	-	-	**58.787.171**
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	524.891	63.045.013	1.639.434	9.825.039	27.224.527	477.028	100.066	**102.835.998**
Operaciones de pase	-	181.384.830	-	-	-	-	-	**181.384.830**
Otros activos financieros (no incluye previsiones)	20.716.469	-	-	-	-	-	808.483	**21.524.952**
Préstamos y otras financiaciones (no incluye previsiones)	897.696	28.164.638	13.662.696	9.058.325	14.554.861	32.643.750	136.568.324	**235.550.290**
- Sector Público no Financiero	1.889	5.171.705	4.019	-	-	-	-	**5.177.613**
- Otras Entidades financieras	-	905.942	734.393	967.162	1.267.217	1.988.153	3.761.570	**9.624.437**
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	895.807	22.086.991	12.924.284	8.091.163	13.287.644	30.655.597	132.806.754	**220.748.240**
Otros Títulos de Deuda (no incluye previsiones)	3.952.437	11.604.590	519.260	4.607.557	36.452.743	2.261.595	30.188.283	**89.586.465**
Activos financieros entregados en garantía	4.923	-	1.874.198	-	6.792.527	242	1.518	**8.673.408**
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	39.545.111	-	-	-	-	-	-	**39.545.111**
Previsiones del Activo (Anexo R)	(3.663.227)	-	-	-	-	-	-	**(3.663.227)**
TOTAL ACTIVO	**120.765.471**	**284.199.071**	**17.695.588**	**23.490.921**	**85.024.658**	**35.382.615**	**167.666.674**	**734.224.998**
Depósitos	-	154.049.609	87.502.199	448.416	-	-	-	**242.000.224**
- Sector Público no Financiero	-	48.526.868	52.351.556	-	-	-	-	**100.878.424**
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	-	105.522.741	35.150.643	448.416	-	-	-	**141.121.800**
Operaciones de pase	-	1.514.359	-	-	-	-	-	**1.514.359**
Otros pasivos financieros	212.464	45.864.013	16.426.219	728.901	3.446.035	11.762.430	85.259.687	**163.699.749**
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	-	42.407	2.991.227	12.484.120	14.610.605	5.007.288	32.973.653	**68.109.300**
TOTAL PASIVO	**212.464**	**201.470.388**	**106.919.645**	**13.661.437**	**18.056.640**	**16.769.718**	**118.233.340**	**475.323.632**

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
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

al 31 de diciembre de 2023 presentadas 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	94.691.374	-	-	-	-	-	-	**94.691.374**
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	477.584	13.687.792	11.510.794	14.034.158	14.131.084	4.453.880	111.163	**58.406.455**
Instrumentos derivados	-	2.180	-	-	-	-	-	**2.180**
Operaciones de pase	-	9.962.519	-	-	-	-	-	**9.962.519**
Otros activos financieros (no incluye previsiones)	27.744.345	-	-	-	-	-	551.590	**28.295.935**
Préstamos y otras financiaciones (no incluye previsiones)	2.606.196	44.343.598	19.347.309	22.560.681	25.577.566	36.286.738	102.974.953	**253.697.041**
- Sector Público no Financiero	-	4.674.157	299.730	449.595	749.325	-	-	**6.172.807**
- Otras Entidades financieras	25	1.066.565	1.021.405	2.550.893	3.757.494	4.073.436	1.799.587	**14.269.405**
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	2.606.171	38.602.876	18.026.174	19.560.193	21.070.747	32.213.302	101.175.366	**233.254.829**
Otros Títulos de Deuda (no incluye previsiones)	3.602.458	64.968.525	22.788.213	21.211.304	24.379.127	9.491.621	22.643.618	**169.084.866**
Activos financieros entregados en garantía	15.332	149	-	-	1.414	4.713.201	-	**4.730.096**
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	25.853.483	-	-	-	-	-	-	**25.853.483**
Previsiones del Activo (Anexo R)	(5.988.546)	-	-	-	-	-	-	**(5.988.546)**
TOTAL ACTIVO	**149.002.226**	**132.964.763**	**53.646.316**	**57.806.143**	**64.089.191**	**54.945.440**	**126.281.324**	**638.735.403**
Depósitos	-	166.358.413	83.250.630	3.924.362	512.263	-	-	**254.045.668**
- Sector Público no Financiero	-	106.597.618	40.629.857	1.700.824	-	-	-	***148.928.299***
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	-	59.760.795	42.620.773	2.223.538	512.263	-	-	***105.117.369***
Otros pasivos financieros	-	17.003.296	4.487.422	748.362	2.010.002	5.034.708	77.230.016	***106.513.806***
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	-	221.103	3.654.867	11.032.357	11.780.100	19.614.166	25.289.283	***71.591.876***
TOTAL PASIVO	**-**	**183.582.812**	**91.392.919**	**15.705.081**	**14.302.365**	**24.648.874**	**102.519.299**	**432.151.350**

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

.....
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

NOTA 19 – APERTURA DE RUBROS

19.1. Ingresos por Comisiones

	Acumulado al 31/12/2023	Acumulado al 31/12/2022
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un acto:		
- Comisiones por cancelación anticipada	12.699	30.282
- Comisiones por agente institorio	61.192	116.724
- Comisiones por débito en cuenta	457	1.278
- Otras comisiones	165.012	249.792
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un cierto período de tiempo:		
- Comisiones por operaciones de comercio exterior	81.081	91.669
Total Ingresos por comisiones	**320.441**	**489.745**

19.2. Diferencia de cotización de moneda extranjera

	Acumulado al 31/12/2023	Acumulado al 31/12/2022
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	161.752.995	18.283.963
Resultado por compra-venta de divisas	(7.609)	981.834
Total Diferencia de cotización de moneda extranjera	**161.745.386**	**19.265.797**

19.3. Otros ingresos operativos

	Acumulado al 31/12/2023	Acumulado al 31/12/2022
Previsiones desafectadas	(1) 3.240.855	3.014.899
Créditos recuperados	247.442	520.045
Alquileres	73.465	93.855
Intereses punitorios	1.164.928	1.211.173
Ingresos por gestión fiduciaria	16.684.764	10.030.142
Otros	(2) 10.626.575	47.231.916
Total Otros Ingresos operativos	**32.038.029**	**62.102.030**

(1) Anexo J y R
(2) Incluye $ 10.000.000 miles correspondientes a un Aporte No Reembolsable (ANR). (Nota 34)

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

19.4. Beneficios al personal

	Acumulado al 31/12/2023	Acumulado al 31/12/2022
Remuneraciones	(15.726.671)	(14.896.278)
Cargas Sociales	(2.904.916)	(2.789.434)
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	(1.894.207)	(2.664.136)
Servicios al personal y beneficios	(1.948.202)	(1.613.272)
Beneficios al personal post-empleo - Beneficios definidos	(1) (2.161.723)	(1.443.191)
Total Beneficios al personal	**(24.635.719)**	**(23.406.311)**

(1) Anexo J

19.5. Gastos de administración

	Acumulado al 31/12/2023	Acumulado al 31/12/2022
Representación, viáticos y movilidad	(216.192)	(205.305)
Servicios administrativos contratados	-	(159)
Servicios de seguridad	(108.116)	(100.444)
Honorarios a Directores y Síndicos	(1.030.296)	(1.063.675)
Otros honorarios	(1.039.574)	(1.262.823)
Seguros	(424.663)	(522.038)
Alquileres	(168.627)	(51.006)
Papelería y útiles	(7.118)	(9.517)
Electricidad y comunicaciones	(252.082)	(231.335)
Propaganda y publicidad	(92.470)	(194.972)
Impuestos	(3.104.546)	(1.328.269)
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	(1.926.767)	(1.439.005)
Otros	(2.287.350)	(1.717.133)
Total Gastos de administración	**(10.657.801)**	**(8.125.681)**

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

19.6. Otros gastos operativos

	Acumulado al 31/12/2023	Acumulado al 31/12/2022
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos (Nota 27)	(419.380)	(522.505)
Por arrendamientos financieros tomados (Nota 9.1)	(45.585)	(54.836)
Impuesto sobre los ingresos brutos	(38.278.097)	(17.949.521)
Intereses punitorios y cargos a favor del BCRA	(14.037)	(3.092)
Cargo por otras provisiones	(1) (869.917)	(282.210)
Otros ajustes e intereses por obligaciones diversas	-	(791)
Otros	(465.464)	(358.486)
Total Otros gastos operativos	**(40.092.480)**	**(19.171.441)**

(1) Anexo J

NOTA 20 - INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO 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.

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

- *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 2023 y 2022, el Grupo no modificó las metodologías, inputs y supuestos utilizados en la estimación de los valores razonables de los instrumentos financieros.

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 2023 y 2022, respectivamente:

	31/12/2023				
	Valor contable	Valor razonable			
Activos Financieros	(1)	*Nivel 1*	*Nivel 2*	*Nivel 3*	*Total VR*
Efectivo y saldos en el BCRA	**56.789.192**	56.789.192	-	-	**56.789.192**
Saldos en otras Entidades Financieras	**1.997.979**	1.997.979	-	-	**1.997.979**
Operaciones de Pases	**181.384.830**	181.384.830	-	-	**181.384.830**
Otros activos financieros	**21.246.127**	-	21.246.127	-	**21.246.127**
Préstamos y otras financiaciones	**232.601.446**	-	220.301.174	-	**220.301.174**
Otros títulos de deuda	**89.150.907**	30.463.208	4.930.994	-	**34.059.841**
Activos financieros entregados en garantía	**6.710**	6.710	-	-	**6.710**
Pasivos Financieros					
Depósitos	**242.000.224**	-	224.199.747	-	**224.199.747**
Financiaciones recibidas de Entidades Financieras y otros pasivos financieros	**231.809.049**	-	145.387.340	-	**145.387.340**

(1) Anexo P

	31/12/2022				
	Valor contable	Valor razonable			
Activos Financieros		*Nivel 1*	*Nivel 2*	*Nivel 3*	*Total VR*
Efectivo y saldos en el BCRA	**41.600.524**	41.600.524	-	-	**41.600.524**
Saldos en otras Entidades Financieras	**53.090.850**	53.090.850	-	-	**53.090.850**
Operaciones de Pases	**9.962.519**	9.962.519	-	-	**9.962.519**
Otros activos financieros	**26.337.071**	-	26.337.071	-	**26.337.071**
Préstamos y otras financiaciones	**248.516.349**	-	197.791.916	-	**197.791.916**
Otros títulos de deuda	**168.953.368**	99.549.964	13.772.358	-	**113.322.322**
Activos financieros entregados en garantía	**16.894**	16.894	-	-	**16.894**
Pasivos Financieros					
Depósitos	**254.045.668**	-	251.700.052	-	**251.700.052**
Financiaciones recibidas de Entidades Financieras y otros pasivos financieros	**178.105.682**	-	102.464.322	-	**102.464.322**

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.

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

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:

- 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.

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

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existen transacciones con clientes individuales que representen el 10% o más de los ingresos totales de la Entidad.

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

	Inversión	Factoring	Fideicomisos	Comercio Exterior	Leasing	Tesorería	Otros	Total al 31/12/2023
TOTAL ACTIVO	194.944.484	4.046.467	28.206.042	20.232.333	23.267.184	450.870.803	20.611.116	**742.178.429**
TOTAL PASIVO	(155.114.765)	(3.219.720)	(7.200.867)	(16.098.602)	(18.513.392)	(282.056.173)	(33.486.311)	**(515.689.830)**

	Inversión	Factoring	Fideicomisos	Comercio Exterior	Leasing	Tesorería	Otros	Total al 31/12/2022
TOTAL ACTIVO	189.033.097	2.838.334	17.843.278	18.354.566	21.949.789	361.314.051	37.242.901	**648.576.016**
TOTAL PASIVO	(172.687.680)	(2.592.908)	(2.640.784)	(16.767.474)	(20.051.822)	(220.051.466)	(16.228.180)	**(451.020.314)**

	Inversión	Factoring	Fideico-misos	Comercio Exterior	Leasing	Tesorería	Otros	Total al 31/12/2023
Ingresos por intereses	60.089.786	1.569.118	3.963.171	373.835	8.709.647	173.330.663	23.416	248.059.636
Egresos por intereses	(46.428.630)	(963.720)	-	(4.818.600)	(5.541.390)	(83.971.196)	-	(141.723.536)
RESULTADO NETO POR INTERESES	**13.661.156**	**605.398**	**3.963.171**	**(4.444.765)**	**3.168.257**	**89.359.467**	**23.416**	**106.336.100**
Ingresos por comisiones	114.129	-	-	81.081	50.945	-	74.286	320.441
Egresos por comisiones	(81.599)	(3.200)	-	(8.469)	(12.988)	(249.955)	(41.467)	(397.678)
RESULTADO NETO POR COMISIONES	**32.530**	**(3.200)**	**-**	**72.612**	**37.957**	**(249.955)**	**32.819**	**(77.237)**
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a VR con cambios en resultados	-	-	7.085.205	-	-	17.522.482	-	24.607.687
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	(30.084.535)	-	4.770.175	(15.460.384)	-	202.704.495	(184.365)	161.745.386
Otros ingresos operativos	3.730.846	14.378	16.599.551	132.236	613.009	50.765	10.897.244	32.038.029
Cargo por incobrabilidad	(5.943.940)	(57.822)	(68.558)	(231.785)	(286.795)	(53.920)	(30.022)	(6.672.842)
INGRESO OPERATIVO NETO	**(18.603.943)**	**558.754**	**32.349.544**	**(19.932.086)**	**3.532.428**	**309.333.334**	**10.739.092**	**317.977.123**
Beneficios al personal	(1.489.342)	(356.604)	(4.085.497)	-	(490.871)	(234.729)	(17.978.676)	(24.635.719)
Gastos de administración	(650.716)	(2.858)	(1.348.377)	(9.769)	(3.896)	(29.776)	(8.612.409)	(10.657.801)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	-	-	(413.447)	-	-	-	(1.710.618)	(2.124.065)
Otros gastos operativos	(4.051.157)	(174.886)	(5.103.230)	-	(951.761)	(30.600.117)	(435.132)	(40.092.480)
RESULTADO OPERATIVO	**(24.795.158)**	**24.406**	**21.398.993**	**(19.941.855)**	**2.085.900**	**279.692.515**	**(17.997.743)**	**240.467.058**

RESULTADO POR LA POSICIÓN MONETARIA NETA	**(209.737.587)**
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN	**30.729.471**
IMPUESTO A LAS GANANCIAS DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN	**(11.001.950)**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	**7.604.937**
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	**27.332.458**

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

	Inversión	Factoring	Fideico-misos	Comercio Exterior	Leasing	Tesorería	Otros	Total al 31/12/2022
Ingresos por intereses	45.489.012	1.258.981	2.354.310	615.039	8.493.429	87.082.967	-	145.293.738
Ingresos por ajustes	544.459	-	-	-	-	-	-	544.459
Egresos por intereses	(31.950.446)	(479.736)	-	(3.102.296)	(3.709.961)	(40.713.631)	-	(79.956.070)
RESULTADO NETO POR INTERESES	**14.083.025**	**779.245**	**2.354.310**	**(2.487.257)**	**4.783.468**	**46.369.336**	**-**	**65.882.127**
Ingresos por comisiones	165.046	3	-	91.669	92.121	-	140.906	489.745
Egresos por comisiones	(83.161)	(1.249)	-	(8.075)	(19.276)	(224.874)	(77.883)	(414.518)
RESULTADO NETO POR COMISIONES	**81.885**	**(1.246)**	**-**	**83.594**	**72.845**	**(224.874)**	**63.023**	**75.227**
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a VR con cambios en resultados	-	-	2.748.870	-	-	33.234.885	-	35.983.755
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	(30.771.463)	-	1.806.663	(3.551.511)	-	52.415.621	(633.513)	19.265.797
Otros ingresos operativos	2.686.131	176.612	9.736.826	471.736	917.488	44.270	48.068.967	62.102.030
Cargo por incobrabilidad	(4.183.151)	(66.498)	(77.989)	(2.134.553)	(738.002)	(732.813)	-	(7.933.006)
INGRESO OPERATIVO NETO	**(18.103.573)**	**888.113**	**16.568.680**	**(7.617.991)**	**5.035.799**	**131.106.425**	**47.498.477**	**175.375.930**
Beneficios al personal	(1.903.215)	(443.709)	(3.743.487)	-	(618.428)	(318.716)	(16.378.756)	(23.406.311)
Gastos de administración	(556.451)	(4.216)	(1.244.606)	(14.938)	(10.276)	(68.967)	(6.226.227)	(8.125.681)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	-	-	(191.291)	-	-	-	(1.765.987)	(1.957.278)
Otros gastos operativos	(4.624.811)	(386.304)	(1.524.895)	(71.101)	(886.820)	(11.501.860)	(175.650)	(19.171.441)
RESULTADO OPERATIVO	**(25.188.050)**	**53.884**	**9.864.401**	**(7.704.030)**	**3.520.275**	**119.216.882**	**22.951.857**	**122.715.219**
RESULTADO POR LA POSICIÓN MONETARIA NETA								**(105.918.849)**
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN								**16.796.370**
IMPUESTO A LAS GANANCIAS DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN								**(13.265.000)**
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES								**(1.315.918)**
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO								**2.215.452**

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 negocios. Sus objetivos son, entre otros, coordinar y supervisar que el funcionamiento operativo responda a los

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

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.

- 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.

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

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

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.

- 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.

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

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

- 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.
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.

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

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.

- 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

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

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 $645.000 miles
Comité de Crédito y Operaciones Activas	Desde $645.000 miles y hasta $1.310.000 miles
Directorio	Mayor a $1.310.000 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.

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: previsiones evaluadas individualmente y previsiones evaluadas colectivamente.

Las garantías otorgadas, cartas de crédito y responsabilidades por operaciones de comercio exterior se evalúan y previsionan 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.

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

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

Quedan excluidos del análisis de previsiones, 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 previsionamiento, 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 previsiones 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.

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 previsiones 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

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

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

negociables y la participación en valores residuales de deuda (VRD) de Fideicomisos Financieros.

	No atrasados ni deteriorados	Atrasados no deteriorados	Deteriorados			Total al 31/12/2023
	Situación 1	Situación 2	Situación 3	Situación 4	Situación 5	
Banca Corporativa	225.767.999	3.680.633	74.478	1.619.030	53.294	231.195.434
Sector Financiero	9.528.193	-	-	-	-	9.528.193
	235.296.192	**3.680.633**	**74.478**	**1.619.030**	**53.294**	(1) **240.723.627**

	No atrasados ni deteriorados	Atrasados no deteriorados	Deteriorados			Total al 31/12/2022
	Situación 1	Situación 2	Situación 3	Situación 4	Situación 5	
Banca Corporativa	246.263.911	986.812	1.899.125	3.834.415	1.091.926	254.076.189
Sector Financiero	14.126.721	-	-	-	-	14.126.721
	260.390.632	**986.812**	**1.899.125**	**3.834.415**	**1.091.926**	(1) **268.202.910**

(1): Anexos B y C

A continuación, se muestra un análisis de los activos financieros de la Entidad por actividad económica, antes y después de considerar las garantías recibidas.

	31/12/2023			
Actividad Principal	**Exposición Bruta**	**%**	**Neta de Garantías**	**%**
Generación, transporte y distribución de Energía	39.974.178	16,61%	28.941.074	28,19%
Cultivos temporales	10.500.963	4,36%	1.047.862	1,02%
Servicios de organizaciones y órganos extraterritoriales	9.166.321	3,81%	9.166.321	8,93%
Intermediación monetaria	8.550.120	3,55%	8.550.120	8,33%
Elaboración de alimentos	8.200.419	3,41%	1.507.682	1,47%
Carne y derivados	7.995.414	3,32%	486.595	0,47%
Cría de animales	7.473.323	3,10%	963.904	0,94%
Servicio de transporte automotor	7.264.848	3,02%	1.003.573	0,98%
Servicios de la Administración Pública	6.759.497	2,81%	4.900.405	4,77%
Petróleo crudo	5.324.602	2,21%	4.984.502	4,85%
Venta al por mayor de agropecuarios y animales	4.877.521	2,03%	4.134.107	4,03%
Partes, y accesorios, para vehículos	4.790.179	1,99%	174.124	0,17%
Fabricación de químicos n.c.p.	4.753.546	1,97%	3.886.809	3,79%

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

Actividad Principal	31/12/2023			
	Exposición Bruta	%	Neta de Garantías	%
Servicios complementarios al transporte	4.599.542	1,91%	4.526.851	4,41%
Venta al por mayor en comisión o consignación	4.566.029	1,90%	501.705	0,49%
Construcción	4.203.280	1,75%	571.125	0,56%
Elaboración de Lácteos	3.787.189	1,57%	1.498.198	1,46%
Venta al por mayor especializada	3.785.266	1,57%	673.996	0,66%
Obras infraestructura para el transporte	3.783.864	1,57%	943.793	0,92%
Venta al por menor de artículos domésticos	3.638.983	1,51%	564.410	0,55%
Sustancias químicas básicas	3.552.522	1,48%	867	0,00%
Fabricación de maquinaria	3.114.483	1,29%	1.106.894	1,08%
Resto de actividades dispersas	80.061.538	33,26%	22.545.783	21,96%
Totales	**240.723.627**		**102.680.700**	

Actividad Principal	31/12/2022			
	Exposición Bruta	%	Neta de Garantías	%
Generación, transporte y distribución de Energía	38.624.755	14,40%	30.022.107	19,79%
Servicios de organizaciones y órganos extraterritoriales	27.891.776	10,40%	27.891.776	18,39%
Intermediación monetaria	12.658.780	4,72%	12.658.780	8,34%
Cultivos temporales	11.138.472	4,15%	1.868.595	1,23%
Servicio de transporte automotor	10.252.355	3,82%	2.381.256	1,57%
Petróleo crudo	9.803.486	3,66%	9.803.486	6,46%
Servicios de la Administración Pública	7.610.874	2,84%	4.793.059	3,16%
Elaboración de alimentos	7.430.389	2,77%	3.449.771	2,27%
Cría de animales	7.110.405	2,65%	1.270.621	0,84%
Venta al por mayor en comisión o consignación	5.196.154	1,94%	2.657.279	1,75%
Carne y derivados	5.037.162	1,88%	1.396.978	0,92%
Servicios financieros, excepto entidades financieras	4.920.275	1,83%	4.920.275	3,24%
Obras infraestructura para el transporte	4.859.099	1,81%	361.955	0,24%
Construcción	4.334.452	1,62%	1.855.849	1,22%
Servicios complementarios al transporte	4.204.993	1,57%	4.053.715	2,67%
Venta al por mayor especializada	4.149.360	1,55%	1.417.001	0,93%
Fabricación de químicos n.c.p.	3.839.388	1,43%	3.203.404	2,11%
Venta al por mayor de agropecuarios y animales	3.747.582	1,40%	3.131.867	2,06%
Partes, y accesorios, para vehículos	3.680.605	1,37%	1.247.156	0,82%
Sustancias químicas básicas	3.468.564	1,29%	558.164	0,37%
Cultivos perennes	3.290.738	1,23%	933.725	0,62%
Fabricación de productos elaborados de metal n.c.p	3.062.196	1,14%	1.048.771	0,69%
Resto de actividades dispersas	81.891.045	30,53%	30.778.612	20,29%
Total	**268.202.907**		**151.704.203**	

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

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.

A continuación, se detalla el porcentaje de exposición por emisor calculado sobre el total de los activos financieros.

	31/12/2023		31/12/2022	
Sector Público Nacional	189.051.620	100%	210.587.486	100%
Sector Privado	-	0%	-	0%

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.

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

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

- Definir métodos de medición que capturen todas las fuentes materiales de riesgo y reflejen el comportamiento de los flujos de fondos esperados.

- 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

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

de problemas de iliquidez.

En la siguiente tabla se puede observar la evolución del ratio de liquidez inmediata:

	Total al 31/12/2023	Total al 31/12/2022
FALAC (Fondo de Activos Líquidos de Alta Calidad)		
Cuenta a la vista BCRA	7.500.000	560.534
Títulos Públicos en pesos	72.060.144	30.665.727
LELIQs	-	7.690.439
Cuenta a la vista BCRA en dólares	49.289.042	41.087.919
Títulos Público en ME ORI	19.039.079	18.108.060
Títulos Públicos en ME Rdo.	19.951.063	11.145.156
Total FALAC	**167.839.328**	**109.257.835**
SET (Salida de Efectivo Total)		
Sector Público en pesos	11.098.993	16.061.445
Sector Privado en pesos	29.354.846	15.120.308
Sector Público en dólares	1.775.897	26.613.732
Sector Privado en dólares	12.675.804	8.594.868
Otras Obligaciones en pesos	32.557.286	28.072.726
Total SET	**87.462.826**	**94.463.079**
EET (Entrado de Efectivo Total)		
Sector Financiero en pesos	194.787.276	120.415.143
Sector Público en pesos	3.046.702	2.288.461
Sector Privado en pesos	7.936	112.217
Sector Financiero en dólares	10.226.075	30.917.786
Sector Público en dólares	1.725.903	4.103.023
Total EET	**209.793.892**	**157.836.630**
Liquidity Coverage Ratio – LCR	**7,68**	**4,62**

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 2023 y 2022 la Entidad no mantiene compromisos eventuales.

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas 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.

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).

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

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

VaR	31/12/2023 (miles de $)	31/12/2022 (miles de $)
Posición en Moneda Extranjera	421.199	49.760
Títulos Públicos Nacionales	684.915	376.361
Total	**1.106.114**	**426.121**

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 31-12-2023		
Variación	**Badlar - Impacto Anual en miles de $**	**Libor - Impacto Anual en miles de $**
-1,00%	(132.451)	157.679
-0,50%	(66.226)	78.839
0,50%	66226	(78.839)
1,00%	132.451	(157.679)

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%	(274.045)	170.066
-0,50%	(137.022)	85.033
0,50%	137.022	(85.033)
1,00%	274.045	(170.066)

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).

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:

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

- 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.

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 2023 y 2022 se detallan en el Anexo L a los presentes estados financieros.

..... Cra. MARIA VICTORIA JARSUN GERENTA DE ADMINISTRACION	..... Lic. FERNANDO DEVOTO DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS	..... Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO PRESIDENTE
FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024 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 3 DE ABRIL DE 2024	FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024 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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

Análisis de sensibilidad de los activos y pasivos en moneda extranjera ante cambios del tipo de cambio:

HIPOTESIS DE VARIACIÓN	Variación T.C.	31/12/2023 T.C.	31/12/2023 Impacto en miles de $	31/12/2022 T.C.	31/12/2022 Impacto en miles de $
Apreciación del peso respecto del dólar	5%	768,06	(1.011.618)	768,06	(109.966)
	1%	800,40	(202.324)	800,40	(21.993)
Depreciación del peso respecto del dólar	10%	889,33	2.023.235	889,33	219.932
	30%	1.051,03	6.069.705	1.051,03	659.796

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 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 trasferencia 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 2023, 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:

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

Procesos	Gerencia	Acumulado desde 2010 a 2023	Registrados en: 2023	2022	2021
Negocios	Finanzas	16	3	1	-
	Negocios Fiduciarios	3	-	-	-
	Comercial	6	-	-	-
Soporte	Administración	153	4	28	16
	Informática	4	1	1	1
	Legales	4	-	-	-
	Operaciones	1	-	-	-
	Riesgos	2	-	-	-
	Recursos Humanos	65	4	1	11
	Relaciones Institucionales	1	-	-	-
	Secretaría de Directorio	1	-	-	-
Total		**302**	**58**	**30**	**28**

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.

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

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.

- 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.

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

NOTA 24 – POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO

El Decreto Nº 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 Nº 21.526 y Nº 24.144 o las que en el futuro las modifiquen o sustituyan, así como por las demás disposiciones dictadas por el BCRA.

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:

..... Cra. MARIA VICTORIA JARSUN GERENTA DE ADMINISTRACION	..... Lic. FERNANDO DEVOTO DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS	..... Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO PRESIDENTE
FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024 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 3 DE ABRIL DE 2024	FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024 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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

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.

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 suscripto e integrado, (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

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

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

los actos en que participen durante ese período. en los términos de lo establecido en el T.O. de las normas sobre "Autoridades de entidades financieras" del BCRA

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

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. Juan Manuel Troncoso Iriarte	Directores Titulares:	Sr. Roberto Dante Balduzzi
Vicepresidente:	Sr. Patricio Milic		Sr. Nicolás José Scioli
			Sr. Ernesto Juan Marti Reta
			Sra. Marina Silvia Calocero

Al 31 de diciembre de 2023 el Directorio se encontraba integrado por:

Presidente:	Sr. Mariano de Miguel	Directores Titulares:	Sr. Carlos Ramón Brown
Vicepresidenta:	Sra. Carla Betina Pitiot		Sr. Nicolás José Scioli
			Sra. María de los Angeles Sacnun

Al 31 de diciembre de 2022 el Directorio se encontraba integrado por:

Presidente:	Sr. Mariano de Miguel	Directores Titulares:	Sr. Carlos Ramón Brown
Vicepresidenta:	Sra. Carla Betina Pitiot		Sr. Nicolás José Scioli
			Sr. Julián Maggio
			Sra. María de los Angeles Sacnun

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

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 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. Maria de los Angeles Sacnun.

En la Reunión de Directorio de fecha 7 de diciembre de 2023, se aceptó la renuncia del Lic. Julián Maggio, al cargo de Director Titular de la entidad.

En la Asamblea unánime Ordinaria de Accionistas del 26 de enero de 2024, se designó al Sr. Juan Manuel Troncoso Iriarte como Director Titular y Presidente, y al Sr. Patricio Luis Milic, como Director Titular y Vicepresidente con mandato para los Ejercicios Sociales 2024 y 2025. Asimismo, se designó a Roberto Dante Balduzzi, Nicolás José Scioli, Ernesto Juan Marti Reta y Marina Silvia Calocero como Directores Titulares con mandato para los Ejercicios Sociales 2024 y 2025.

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 2023 la Comisión Fiscalizadora se encuentra integrada por las siguientes personas:

Síndicos Titulares:	Sra. Graciela Mabel González Escot	Síndicos Suplentes:	Sra. Norma Mabel Vicente Soutullo
	Sr. Walter Antonio Pardi		Sra. Vivian Stenghele
	Sr. Adrián Martin Rois		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 función de lo expuesto y, de acuerdo con la última actualización aprobada por el Directorio en agosto de 2023, se detallan los Comités vigentes en la Entidad y su integración:

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas 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

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas 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 limites 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, 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

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

Comité	Integrantes	Competencias
Comité de Sostenibilidad, Géneros y Acción Climática	Directores Titulares designados por el Directorio para conformar el Comité, el Gerente General, Director 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, 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 acción climática, 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 al fortalecimiento de las finanzas sostenibles desde el punto de vista ambiental y social. Aprueba el Reporte de Sostenibilidad. 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, Director 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.

Al 31 de diciembre de 2023 la Alta Gerencia de la Entidad estaba 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 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.

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

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 auditorias interna y externa y las funciones relacionadas con el sistema de control interno.

10) Entender en la estructura operativa de la Entidad.

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

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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

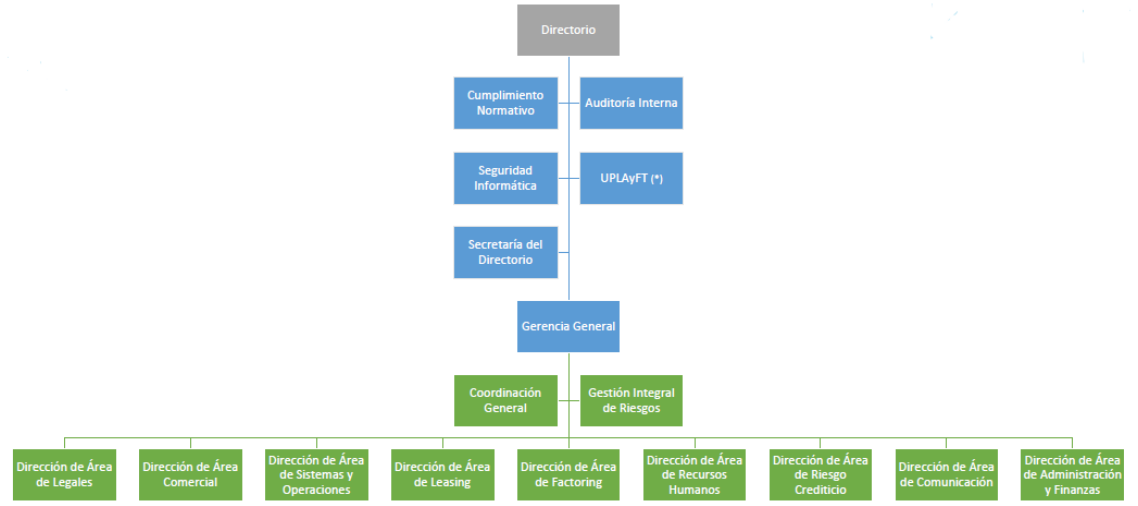
.....
Cr. CLAUDIO SALA
CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

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 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.

Sobre los Colaboradores del BICE, las políticas y prácticas que son implementadas en materia de género en BICE, fomentan un entorno laboral equitativo, respetuoso y enriquecedor para todos los empleados.

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

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

Se adoptan políticas inclusivas que garantizan la igualdad de oportunidades, eliminando cualquier forma de discriminación basada en género, raza, orientación sexual, edad, discapacidad u otras características personales; programas de capacitación; reclutamiento diverso para asegurar que haya igualdad de oportunidades para candidatos; desarrollo profesional equitativo y un liderazgo comprometido que demuestra un compromiso visible y activo con la diversidad e inclusión. En cuanto a la estrategia de género y diversidad, durante el mes de abril 2023 se capacitó a todos los líderes de la organización en la Sensibilización del cupo laboral Travesti Trans (Ley N° 27.636), donde se realizaron 4 encuentros en los cuales participaron más de 80 personas. El BICE impulsa el armado de equipos de trabajo sin distinción de género, sin perjuicio de que fomenta la integración de todos los colaborades por sus competencias, capacidades e intereses para progresar de manera personal en un ámbito cuidado. Resultando en equipos multidisciplinarios conformados de la siguiente manera al momento de esta nota: 44% - 64% de distinto género dotación total del BICE; Programa de Pasantías 50%-50%; Auditoría y Control, 33%-67%; Directores; 30%-70%; con respecto a la implementación de la Política Integral de Cuidados con Foco en la Co-responsabilidad, se obtuvieron resultados exitosos ya que los colaboradores de BICE hicieron pudieron gozar de: Licencia Maternidad/Persona Gestante Extendida, Licencia por Paternidad, la Modalidad de trabajo híbrido para cuidadores/as primarios/as., Horas de Adaptación Escolar para educación inicial y primaria., licencia por Fertilización asistida, la Licencia por pérdida gestacional y Licencia por trámites de adopción. Que, durante el 2023 se dictaron 13 Capacitaciones en materia de Género, diversidad e inclusión, en las cuales participaron 109 mujeres y 134 hombres: a) Estrategia de Género, Diversidad e Inclusión, b) Coaching para mujeres líderes, c) Sensibilización en cupo laboral travesti trans, d) Lengua de Señas | Segundo Nivel Comunicación inclusiva, f) Desafiando Barreras Una Conversación sobre Discapacidad e Inclusión, g) Ley Micaela (Sensibilización en la temática de género y violencia contra las mujeres): 98% de la nómina capacitada al 12/2023., h) Lengua de Señas | Nivel Inicial Comunicación inclusiva. i) Negocios Inclusivos, j) Panel de Mujeres Líderes en Gestión de Experiencias, k) Taller "Igualdad de género en las empresas: plan de acción e indicadores", l) Liderazgo con Perspectiva de Género, m) Gestión de la Diversidad, n) Proyectar con perspectiva de discapacidad.

En lo relativo a la política de incentivos económicos al personal, el Directorio de la Entidad aprobó, en junio de 2023, el “Programa de Remuneración Variable por Objetivos”; el que contó con dictamen, sin observaciones, por parte de la Comisión Técnica Asesora de política salarial del Sector Público, en cumplimiento de lo dispuesto en los artículos 3° y 6° de la Ley N° 18.753. El “Programa” tiene como propósito principal fomentar la productividad y la mejora continua de los resultados de la Entidad, así como también reconocer el desempeño del personal del Banco, promoviendo la fidelización en un mercado laboral competitivo. El Directorio y la Gerencia General son los responsables máximos del “Programa”, del establecimiento de los objetivos de BICE y de verificar el nivel alcanzado en el desarrollo de los objetivos anuales. El mismo contempla el cumplimiento de objetivos organizacionales, objetivos de área y objetivos individuales y el proceso de evaluación de desempeño.

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.

Finalmente, cabe destacar el posicionamiento de la Entidad como referente en materia de servicios fiduciarios. En este marco, los negocios fiduciarios –ya sea como fiduciante, organizador y/o fiduciario– le permiten asesorar a los actuales y/o potenciales clientes en la estructuración y operación de diferentes

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

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

tipos de fideicomiso. Para ello, cuenta con una Gerencia de Negocios Fiduciarios, responsable de todos los asuntos correspondientes a su gestión y administración.

La cartera fideicomitida 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

Al respecto, para la gestión y administración de fideicomisos cuenta con procedimientos detallados, control por oposición, automatización de funciones y análisis de riesgos operativos previos al lanzamiento de un nuevo negocio.

NOTA 25 – ACTIVIDADES FIDUCIARIAS

Los saldos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 fideicomitido. 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 fideicomitido	
			31/12/2023	31/12/2022
Fondo para el Desarrollo de Energías Renovables	Fideicomiso de Administración	Estado Nacional, a través del Ministerio de Economía	4.778.228.595	4.235.622.411
Fideicomiso PPP	Fideicomiso de Administración y Financiero	Ministerio de Economía, a través de la SEPyME	89.214.961	92.306.410
Fideicomiso Central Termoeléctrica Vuelta de Obligado	Fideicomiso de Obra	C.A.M.M.E.S.A.	50.586.736	48.177.184
Fideicomiso Central Hidroeléctrica Punta Negra	Fideicomiso de Administración de Pagos	Energía Provincial Sociedad del Estado	32.274.753	43.581.427
Fideicomiso Central Termoeléctrica Manuel Belgrano	Fideicomiso de Obra	C.A.M.M.E.S.A.	30.092.946	21.329.565
Fideicomiso Central Termoeléctrica Timbúes	Fideicomiso de Obra	C.A.M.M.E.S.A.	25.997.678	23.571.980

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

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

Identificación del Fideicomiso	Tipo de Fideicomiso	Denominación del Fiduciante	Monto del patrimonio fideicomitido	
			31/12/2023	31/12/2022
Fideicomiso de Administración de Obras de Transporte para el Abastecimiento Eléctrico	Fideicomiso de Obra	C.A.M.M.E.S.A.	25.960.478	97.643.116
Fideicomiso Central Termoeléctrica Guillermo Brown	Fideicomiso de Obra	C.A.M.M.E.S.A.	24.214.455	21.791.152
Fondo Fiduciario para la Protección Ambiental de los Bosques Nativos (FOBOSQUE)	Fideicomiso de Administración y Financiero	Secretaría de Ambiente y Desarrollo Sustentable	17.328.548	35.334.103
Fondos en Fid FONDESGAS	Fideicomiso de Administración y Financiero	Integración Energética Argentina S.A. (IEASA)	16.327.207	54.159.733
Otros	-	-	10.161.430	16.945.441
TOTALES			**5.100.387.787**	**4.690.462.522**

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 fideicomitido	
			31/12/2023	31/12/2022
Fideicomiso Fondo de Garantía Argentino	Fideicomiso de Garantía	Ministerio de Economía de la Nación	878.893.155	511.506.526
Fideicomiso Financiero y de Administración FONDEAR	Fideicomiso Financiero	Ministerio de Economía de la Nación	212.292.605	406.918.564
Fideicomiso Financiero Solidario de Infraestructura Pública NASA IV	Fideicomiso Financiero	Nucleoeléctrica Argentina S.A	138.647.532	-
Fideicomiso de Administración “Proyectos”	Fideicomiso de Administración	Nucleoeléctrica Argentina S.A	89.821.884	-
Fideicomiso Global ARSA I	Fideicomiso Financiero	Aerolineas Argentinas S.A.	84.500.073	-
Fideicomiso para la Ampliación de la matriz productiva Fueguina	Fideicomiso Financieros y de Administración	Ministerio de Economía	81.179.564	-
Fideicomiso Financiero “Financiación Parcial Línea de Interconexión 500 Kv entre Mendoza y San Juan”	Fideicomiso Financiero	Provincia de San Juan	80.428.243	33.581.155
Fideicomiso de Administración Argentina Digital	Fideicomiso de Administración	Estado Nacional a través de ENACOM	78.142.244	64.822.549
Fideicomiso Financiero “Sistema de expansión de Obras de gasoductos Santa Cruz de la Provincia de Santa Cruz”	Fideicomiso Financiero	DISTRIGAS S.A.	62.268.063	14.202.048

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

Identificación del Fideicomiso	Tipo de Fideicomiso	Denominación del Fiduciante	Monto del patrimonio fideicomitido	
			31/12/2023	31/12/2022
Fideicomiso Financiero de Financiamiento – Cammesa	Fideicomiso Financiero	C.A.M.M.E.S.A.	38.998.748	266.617.110
Otros	-	-	172.094.718	1.164.850.985
TOTALES			**1.917.266.829**	**2.462.498.937**

El grupo posee al 31 de diciembre de 2023 Fideicomisos Financieros con oferta pública y, en cumplimiento con lo establecido por la comunicación 7493 y sus modificatorias, se detallan a continuación:

Fideicomiso	Título	Valor Nominal	Valor Residual en Moneda Extranjera	Tipo de cambio	Valor Residual en Pesos
Fideicomiso Fciero. P.F.P de Const. De Viviendas Provincia de la Rioja	VRD	$ 60.000	-	-	25.722
Fideicomiso Fciero. P.F.P de Const. De Viviendas Provincia de Mendoza	VRD	$ 138.000	-	-	79.823
Fideicomiso Viviendas Pcia. Río Negro	VRD	$ 95.600.	-	-	30.240
Fideicomiso Fciero. P.F.P de Const. De Viviendas Provincia de Entre Ríos	VRD	$ 60.000	-	-	34.549
Fideicomiso Viviendas San Juan	VRD	$ 70.000	-	-	51.457
Nasa IV	VRD	U$s 110.000	169.921	808,45	137.372.590
Nasa II	VRD	U$s 189.379	7.380	808,45	5.966.183
Global Arsa	VDF	U$s 100.000	100.600	827,75	83.271.650

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

A continuación, se detallan los activos administrados al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	31/12/2023	31/12/2022
-Importes a pagar al Ministerio por importes recibidos en la transferencia de la administración	6.191.946	4.224.481
-Activos administrados	917.031	1.672.520
-Importe Garantias Administradas (Títulos Públicos)	342.651	510.629

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 Nº 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

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas 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 2023 y 2022, los aportes realizados al Fondo han sido registrados en el rubro "Otros Gastos Operativos – Aportes al Fondo de Garantía de los Depósitos" por $ 419.380 miles y $ 522.505 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 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).

..... Cra. MARIA VICTORIA JARSUN GERENTA DE ADMINISTRACION	..... Lic. FERNANDO DEVOTO DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS	..... Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO PRESIDENTE
FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024 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 3 DE ABRIL DE 2024	FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024 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

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.

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 debía realizarse entre el 1 de enero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022 en doce cuotas iguales, mensuales y consecutivas.

Por su parte, la Comunicación "A" 7427 del 23 de diciembre de 2021 dispuso con vigencia a partir del 1° de enero de 2022 y hasta el 31 de diciembre de 2022 que las entidades financieras podrán distribuir dividendos hasta el 20% del importe que hubiera correspondido de aplicarse la normativa vigente en la materia.
Finalmente, con fecha 9 de marzo de 2023 se emitió la Comunicación "A" 7719, mediante la cual se deroga el punto 4. de la comunicación mencionada previamente a partir del 1° de abril de 2023, permitiendo desde esa fecha y hasta el 31 de diciembre de 2023 la distribución de resultados, previa autorización del BCRA, en 6 cuotas iguales, mensuales y consecutivas por hasta el 40% del importe que hubiere correspondido de aplicar lo establecido en la sección 6 de las normas sobre "Distribución de Resultados".

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

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 2023 es de $ 226.488.599 miles, superando el patrimonio neto mínimo requerido por las Normas CNV T.O. 2013.

Descripción	Saldo al 31/12/2023	Valor UVA al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2023 (miles de UVA)
Activo en instrumentos locales			
cuenta corriente en $ N° 0004916703	716.608	463,40	1.546
Total	**716.608**		**1.546**

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 31/12/2023	Valor UVA al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2023 (miles de UVA)
Activo en instrumentos locales					
Letra República Argentina a Descuento Vto. 20/02/24 X20F4	477.000.000	-	784.903	463,40	1.694
Total			**784.903**		**1.694**

NOTA 30 - RESOLUCIÓN N° 629 DE LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES

En cumplimiento de lo dispuesto por la Resolución General Nº 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.

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

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 Nº 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 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 2023 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	2.306.948	7.714.960	00300
Dólar	49.377	78.965	80300
Euro	-	55	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 2023, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) al cierre de dicho mes:

Concepto	31/12/2023
Responsabilidad patrimonial computable consolidada	**231.926.059**
Exigencia de capitales mínimos	
Riesgo de mercado	8.953.147
Riesgo operacional	1.019.146
Riesgo de crédito	54.484.361
Exceso de integración	**167.469.405**

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 0071ue 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.

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

Con fecha 1° de marzo de 2021 se formuló descargo, se ofreció prueba y se requirió ser absuelto de la totalidad de los cargos por los cuales se resultó intimado.

Con fecha 11 de julio de 2023, y finalizado el período de prueba, el BCRA intimó a las partes a presentar alegatos, quedando a la espera de la sentencia.

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".

  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;

..... Cra. MARIA VICTORIA JARSUN GERENTA DE ADMINISTRACION	..... Lic. FERNANDO DEVOTO DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS	..... Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO PRESIDENTE
FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024 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 3 DE ABRIL DE 2024	FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024 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

- 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 iniciada en años anteriores.

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, el Grupo mantiene instrumentos de deuda del sector público afectados por las medidas precedentes por $ 49.907.016.

Por otra parte, 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) Fijación de tasas máximas para financiaciones con tarjetas de crédito y tasas mínimas para depósitos a plazo;

c) Esquema de Línea de Financiamiento para la inversión productiva de MiPyME que las entidades deben mantener.

Durante el último trimestre del año 2023, se han profundizado ciertos impactos en algunas de las variables económicas y financieras relevantes tales como una devaluación del peso, un aumento de precios por aceleración de la inflación y volatilidad en los valores de títulos y acciones, entre otros. A la fecha de los presentes estados financieros, se mantienen las situaciones descriptas anteriormente.

Las situaciones indicadas en esta Nota impactan en las operaciones del Grupo y asimismo afectan la estimación de pérdidas crediticias y la valuación de los instrumentos de deuda del sector público.

La Dirección del Grupo monitorea permanentemente la evolución de las situaciones citadas, para definir posibles acciones a adoptar e identificar eventuales impactos sobre su situación patrimonial y financiera, que pudieran corresponder reflejar en los estados financieros.

NOTA 34 – SUBSIDIOS

Con fecha 7 de diciembre de 2023 y mediante Acta N° 1.220, el Comité Ejecutivo del FONDEP resolvió, aprobar el otorgamiento de un Aporte No Reembolsable (ANR) por la suma de $10.000.000 miles al

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

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 15 de diciembre de 2023 mediante transferencia bancaria.
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

Con fecha 4 de marzo de 2024 se publicó en el Boletín Oficial el Decreto N° 215/2024 que designó al Ministerio de Economía como fiduciante en representación del Estado Nacional, en todos los fondos fiduciarios integrados total o parcialmente con bienes y/o fondos del Estado Nacional, ejerciendo en ese carácter la dirección y conducción de dichos fondos fiduciarios y encomendó a dicho Ministerio la realización de una auditoría integral de gestión de los mencionados fondos a efectos de identificar áreas y temas críticos para el funcionamiento de cada fondo fiduciario y evaluar la conveniencia de su continuidad. BICE Fideicomisos S.A. es administrador en 15 de estos fideicomisos.

Excepto por lo mencionado precedentemente y en Notas 2 y 24, no existen otros 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 2023.

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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

ANEXO A

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022
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 SEGÚN LIBROS 31/12/2023	SALDO SEGÚN LIBROS 31/12/2022			
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS		**102.835.997**		**102.835.998**	**58.406.455**	**102.835.998**	**(62.822.500)**	**40.013.498**
- Del País								
- Títulos Públicos								
- Letra del Tesoro $ a descuento (LEDE vto. 18/01/2024)	9232	62.822.500	1	62.822.500	-	62.822.500	(62.822.500)	-
- Bono dual Junio 2024 - Vto. 30/06/2024	9230	15.060.938	1	15.060.938	-	15.060.938	-	15.060.938
- Bonos del Tesoro Dolar Link - Vto. 30.04.24	9120	9.777.825	1	9.777.825	2.127.057	9.777.825	-	9.777.825
- Boncer 2024 - Vto 26/07/2024	5405	5.079.013	1	5.079.013	1.447.033	5.079.013	-	5.079.013
- Boncer 2024 - Vto 13/12/2024	9200	3.669.236	1	3.669.236	-	3.669.236	-	3.669.236
- Boncer 2024 - Vto. 14/10/2024	9179	3.209.150	1	3.209.150	-	3.209.150	-	3.209.150
- Letra del Tesoro $ a descuento (Vto. 18/01/2024)	9221	854.531	1	854.531	-	854.531	-	854.531
- Letra del Tesoro $ a descuento (Vto. 20/02/2024)	9209	784.903	1	784.903	-	784.903	-	784.903
- Bonos de la República Argentina USD Step Up 2030	5921	436.531	1	436.531	291.543	436.531	-	436.531
- Bonar Step-Up 2038	5923	94.978	1	94.978	106.713	94.978	-	94.978
- Otros		37.381		37.382	51.205.045	37.382	-	37.382
- Títulos Privados								
- Garantizar SGR	8003	936.137	2	936.137	3.028.405	936.137	-	936.137
- Cuyo Aval SGR	8004	65.498	2	65.498	176.618	65.498	-	65.498
- Acindar Pymes SGR	8005	7.376	2	7.376	24.041	7.376	-	7.376
OTROS TÍTULOS DE DEUDA NETO DE PREVISIONES		**74.488.331**		**89.150.907**	**168.953.368**	**89.150.907**	**-**	**89.150.907**
Previsiones		**-**		**(435.558)**	**(131.498)**	**(435.558)**	**-**	**(435.558)**
OTROS TÍTULOS DE DEUDA		**74.488.331**		**89.586.465**	**169.084.866**	**89.586.465**	**-**	**89.586.465**
Medidos a valor razonable con cambios en ORI		**39.094.129**		**39.094.129**	**33.512.523**	**39.094.129**	**-**	**39.094.129**
- Del País								
- Títulos Públicos								
- Boncer 2024 - Vto 14/10/2024	9179	14.309.330	1	14.309.330	-	14.309.330	-	14.309.330
- Boncer 2024 - Vto 29/11/2024	9202	12.143.797	1	12.143.797	-	12.143.797	-	12.143.797
- Bonar dual 2024 - Vto 30/08/24	9201	9.348.172	1	9.348.172	-	9.348.172	-	9.348.172
- Boncer 2024 - Vto 30/04/2024	9186	2.306.880	1	2.306.880	-	2.306.880	-	2.306.880
- Bono Tematico Sostenible - Vto. 23/05/2025	9225	985.950	1	985.950	-	985.950	-	985.950
- Bonar dual septiembre 2023 - Vto 29/09/23	9147	-	1	-	10.398.094	-	-	-
- Bonar dual julio 2023 - Vto 31/07/23	9146	-	1	-	7.825.120	-	-	-
- Boncer 2024 - Vto 25/03/2024	5493	-	1	-	6.325.135	-	-	-
- Boncer 2023 - Vto 25/03/2023	5492	-	1	-	4.552.316	-	-	-
- Boncer 2023 - Vto 25/03/2023	9145	-	1	-	4.411.858	-	-	-
Medidos a costo amortizado		**35.394.202**		**50.492.336**	**135.572.343**	**50.492.336**	**-**	**50.492.336**
- Del País								
- Títulos Públicos								
- Bonar Step-Up 2035	5922	10.243.200	1	27.707.814	18.504.070	27.707.814	-	27.707.814
- Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 11/01/2024	14085	11.198.184	1	11.198.189	-	11.198.189	-	11.198.189
- Boncer 2% 2026	5925	3.941.919	1	3.249.333	4.232.263	3.249.333	-	3.249.333
- Bono Dual Junio 2024 - Vto. 30/06/2024	9230	1.196.233	1	1.196.233	-	1.196.233	-	1.196.233
- Boncer 2024 - Vto 25/03/2024	5493	855.728	1	855.728	1.100.620	855.728	-	855.728
- Boncer 2025	9131	2.470.250	1	749.752	953.991	749.752	-	749.752
- Letras del Tesoro Nacional (LETES Vto. 20.03.24)		301.064	1	301.064	499.009	301.064	-	301.064
- Letras del Tesoro Nacional (LETES Vto. 16.06.24)		256.630	1	256.630	262.037	256.630	-	256.630
- Otros		-		-	96.345.580	-	-	-
- Del País (cont.)								
- Títulos Privados (1)								
- ON Generación Mediterránea Cen. Term. Roca	55292	1.028.304	2	1.028.427	1.382.195	1.028.427	-	1.028.427
- ON Plaza Logistica	57076	803.230	2	815.708	-	815.708	-	815.708
- ON Roch S.A. CL. 1	56133	728.605	2	777.321	-	777.321	-	777.321
- ON Tecpetrol CL. 5	56787	507.798	2	507.132	-	507.132	-	507.132
- VD Fideicomiso Financiero NASA Serie II	37935	317.581	2	317.581	1.067.898	317.581	-	317.581
- ON PYME Tecnovax S.1	57190	167.926	2	165.701	-	165.701	-	165.701
- ON PYME Sion S.10	57046	164.178	2	154.308	-	154.308	-	154.308
- ON Invap S 1 CL 5	56326	137.331	2	142.677	522.047	142.677	-	142.677
- VD Fideicomiso Financiero Red Surcos 30 CL "A"	57198	106.213	2	110.514	-	110.514	-	110.514
- VD Fideicomiso Financiero Megabono 299 CL "A"	57477	102.182	2	99.603	-	99.603	-	99.603
- Otros		867.646		858.621	10.702.633	858.621	-	858.621
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		**39.545.111**		**39.545.111**	**25.853.483**	**39.545.111**	**-**	**39.545.111**
Medidos a valor razonable con cambios en Resultados		**39.545.111**		**39.545.111**	**25.853.483**	**39.545.111**	**-**	**39.545.111**
- Del País								
- Garantizar S.A.	80003	136.983	2	136.983	180.062	136.983	-	136.983
- Mercado Abierto Electrónico	80005	166.945	2	166.945	144.038	166.945	-	166.945
- Cuyo Aval S.A.	80004	5.649	2	5.649	5.833	5.649	-	5.649
- Del Exterior								
- CAF	80006	39.235.534	2	39.235.534	25.523.550	39.235.534	-	39.235.534

(1) Ver Anexos B y C

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

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 B

CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

CONCEPTO	31/12/2023	31/12/2022
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal		
- Con garantías y contragarantías preferidas A	4.563.498	10.305.099
- Con garantías y contragarantías preferidas B	55.356.391	34.999.921
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	84.936.924	123.828.720
	144.856.813	169.133.740
Con seguimiento especial		
En observación		
- Con garantías y contragarantías preferidas B	-	310.884
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	136.776
	-	447.660
En negociación o con acuerdos de refinanciación		
- Con garantías y contragarantías preferidas B	511.974	483.878
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.776.750	-
	3.288.724	483.878
Con problemas		
- Con garantías y contragarantías preferidas B	15.236	186.555
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	21.351	1.705.779
	36.587	1.892.334
Con alto riesgo de insolvencia		
- Con garantías y contragarantías preferidas A	-	2.582
- Con garantías y contragarantías preferidas B	546.887	1.856.880
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.015.269	1.828.442
	1.562.156	3.687.904
Irrecuperable		
- Con garantías y contragarantías preferidas B	-	371.444
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	37.667	539.875
	37.667	911.319
TOTAL CARTERA COMERCIAL	**149.781.947**	**176.556.835**
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal		
- Con garantías y contragarantías preferidas A	41.898.923	38.586.951
- Con garantías y contragarantías preferidas B	34.554.329	28.942.690
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	13.986.127	23.727.251
	90.439.379	91.256.892
Riesgo Bajo		
- Con garantías y contragarantías preferidas A	132.380	1.021
- Con garantías y contragarantías preferidas B	-	21.708
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	259.529	32.545
	391.909	55.274
Riesgo Medio		
- Con garantías y contragarantías preferidas A	14.672	-
- Con garantías y contragarantías preferidas B	-	554
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	23.219	6.237
	37.891	6.791
Riesgo Alto		
- Con garantías y contragarantías preferidas A	14.436	18.224
- Con garantías y contragarantías preferidas B	140	61.836
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	42.298	66.451
	56.874	146.511
Irrecuperable		
- Con garantías y contragarantías preferidas A	-	2.111
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	15.627	178.496
	15.627	180.607
TOTAL CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA	**90.941.680**	**91.646.075**
TOTAL GENERAL	**240.723.627**	**268.202.910**

Préstamos y otras financiaciones - AJUSTE NIIF	(195.744)	(831.096)
Otros Títulos de Deuda - ON/VRD (Anexo A)	(4.977.593)	(13.674.773)
Préstamos y Otras financiaciones - PREVISIONES (Anexo R)	(2.948.844)	(5.180.692)
TOTAL PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	**232.601.446**	**248.516.349**

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACIÓN

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 2023 y 2022

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	31/12/2023		31/12/2022	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	53.887.951	22%	66.200.737	25%
50 siguientes mayores clientes	69.431.942	29%	78.881.711	29%
100 siguientes mayores clientes	35.439.693	15%	39.929.865	15%
Resto de clientes	81.964.041	34%	83.190.597	31%
Total	**240.723.627**	**100%**	**268.202.910**	**100%**

Préstamos y otras financiaciones - AJUSTE NIIF	(195.744)	(831.096)
Otros Títulos de Deuda - ON/VRD (Anexo A)	(4.977.593)	(13.674.773)
Préstamos y Otras financiaciones - PREVISIONES (Anexo R)	(2.948.844)	(5.180.692)
TOTAL PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	**232.601.446**	**248.516.349**

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

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 2023

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

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	1.889	5.187.403	13.330	-	-	-	-	5.202.622
Sector Financiero	-	3.240.334	2.296.667	3.243.975	5.332.044	8.440.398	10.524.391	33.077.809
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	895.808	35.406.061	33.569.618	36.508.223	68.542.283	130.797.601	329.315.689	635.035.283
TOTAL	**897.697**	**43.833.798**	**35.879.615**	**39.752.198**	**73.874.327**	**139.237.999**	**339.840.080**	**673.315.714**

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

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

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

ANEXO F

MOVIMIENTO DE BIENES DE PROPIEDAD Y EQUIPO CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida útil total estimada en años	Altas	Transfe-rencia	Bajas	Depreciación					Valor residual al 31/12/2023	Valor residual al 31/12/2022
						Acumulada al inicio del ejercicio	Baja	Trasnfe-rencia	Del ejercicio	Al cierre del ejercicio		
MEDICION AL COSTO												
- Inmuebles	3.250.962	Entre 46 y 50	61.419	(2.360.392)	-	(880.340)	-	175.980	(217.930)	(922.290)	29.699	2.370.622
- Mobiliario e Instalaciones	1.126.701	5	12.681	-	(6.657)	(939.658)	6.657	-	(110.064)	(1.043.065)	89.660	187.043
- Máquinas y equipos	2.495.549	5	173.605	-	(148.621)	(1.580.045)	140.543	-	(362.377)	(1.801.879)	718.654	915.504
- Vehículos	90.126	5	-	-	-	(69.620)	-	-	(4.731)	(74.351)	15.775	20.506
- Derechos de uso de inmuebles arrendados (*)	3.754.858	(**)	355.231	-	(103.325)	(3.065.367)	103.325	-	(787.352)	(3.749.394)	257.370	689.491
TOTAL PROPIEDAD Y EQUIPO	**10.718.196**		**602.936**	**(2.360.392)**	**(258.603)**	**(6.535.030)**	**250.525**	**175.980**	**(1.482.454)**	**(7.590.979)**	**1.111.158**	**4.183.166**

(*) 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 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

ANEXO F BIS

MOVIMIENTO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida útil total estimada en años	Transfe-rencia	Depreciación				Valor residual al 31/12/2023 (1)	Valor residual al 31/12/2022 (1)
				Acumulada al inicio del ejercicio	Transfe-rencia	Del ejercicio	Al cierre del ejercicio		
MEDICION AL COSTO									
- Inmuebles	2.754.913	50	2.360.392	(322.342)	(175.980)	(87.555)	(585.877)	4.529.428	2.432.571
TOTAL PROPIEDADES DE INVERSIÓN	**2.754.913**		2.360.392	**(322.342)**	**(175.980)**	**(87.555)**	**(585.877)**	**4.529.428**	**2.432.571**

(1) Nota 14.3.

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

ANEXO G

MOVIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022

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 31/12/2023	Valor residual al 31/12/2022
				Acumulada al inicio del ejercicio	Del ejercicio	Al cierre del ejercicio		
MEDICION AL COSTO								
- Licencias	4.403.510	2 a 5	523.899	(3.067.976)	(554.056)	(3.622.032)	1.305.377	1.335.534
- Otros activos intagibles	55.049	5	-	(55.049)	-	(55.049)	-	-
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	**4.458.559**		**523.899**	**(3.123.025)**	**(554.056)**	**(3.677.081)**	**1.305.377**	**1.335.534**

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

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

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

ANEXO H

CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

Número de clientes	DEPÓSITOS			
	31/12/2023		31/12/2022	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	229.755.127	95%	242.161.738	95%
50 siguientes mayores clientes	12.245.097	5%	11.883.930	5%
TOTAL	**242.000.224**	**100%**	**254.045.668**	**100%**

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

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME
DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 2023

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

31 DE DICIEMBRE DE 2023							
Concepto	**Plazos que restan para su vencimiento**						**Total**
	1 mes	**3 meses**	**6 meses**	**12 meses**	**24 meses**	**Más de 24 meses**	
Depósitos	200.377.101	93.610.294	770.110	-	-	-	294.757.505
- Sector Público no Financiero	83.220.136	52.697.496	-	-	-	-	135.917.632
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	117.156.965	40.912.798	770.110	-	-	-	158.839.873
Otros pasivos financieros	48.539.811	20.493.552	4.217.327	10.886.439	25.335.019	116.671.256	226.143.404
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	93.983	3.753.173	13.495.505	16.879.842	7.807.631	41.081.993	83.112.127
TOTAL	**249.010.895**	**117.857.019**	**18.482.942**	**27.766.281**	**33.142.650**	**157.753.249**	**604.013.036**

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

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

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

ANEXO J

MOVIMIENTOS DE PROVISIONES CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

Detalle	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por previsiones	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022
			Desafectaciones	Aplicaciones			
DEL PASIVO							
- Provisiones por contingencias	478.522	869.917 (1)	(45.335) (3)	(172.998)	(364.343)	765.763	478.522
- Provisiones por planes de beneficios post empleo (Nota 12.3)	1.922.036	2.161.723 (2)	-	(6.354)	(2.127.693)	1.949.712	1.922.036
TOTAL PROVISIONES	**2.400.558**	**3.031.640**	**(45.335)**	**(179.352)**	**(2.492.036)**	**2.715.475**	**2.400.558**

(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).
(3) Incluido en la línea "Otros Ingresos Operativos" del Estado de Resultados (Nota 19.3).

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

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

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

ANEXO K

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

31 DE DICIEMBRE DE 2023 (1)							
Acciones				Capital Social			
Clase	Cantidad	Voto nominal por acción	Votos por accion	Emitido		Integrado	No integrado
				En circulación	En cartera		
Escriturales - Ordinarias	7.355.661	1.000	1	7.355.661	-	7.355.661	-
Escriturales - Preferidas - Div. 1% Anual Acumulable	4.524.568	1.000	-	4.524.568	-	4.524.568	-
Total	**11.880.229**			**11.880.229**	**-**	**11.880.229**	**-**

(1) Ver Nota 1.2.

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

ANEXO L

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

RUBROS	Casa Matriz y sucursales en el país	Total al 31/12/2023	Total al 31/12/2023 (por moneda)		Total al 31/12/2022
			Euro	Dólar	
ACTIVO					
EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS	49.891.069	49.891.069	154.870	49.736.199	43.351.173
TITULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	24.938.829	24.938.829	-	24.938.829	13.931.444
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	3.301.793	3.301.793	-	3.301.793	1.803.427
PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	98.695.746	98.695.746	-	98.695.746	124.603.587
-Sector Público no Financiero	4.559.867	4.559.867	-	4.559.867	2.407.925
-Otras entidades financieras	1.907.901	1.907.901	-	1.907.901	7.604.777
-Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	92.227.978	92.227.978	-	92.227.978	114.590.885
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	53.231.048	53.231.048	-	53.231.048	49.236.143
ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	1.023	1.023	-	1.023	698
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	39.235.533	39.235.533	-	39.235.533	25.523.553
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	12.124	12.124	-	12.124	8.274
TOTAL ACTIVO	**269.307.165**	**269.307.165**	**154.870**	**269.152.295**	**258.458.299**
PASIVO					
DEPÓSITOS	(112.924.553)	(112.924.553)	-	(112.924.553)	(133.239.516)
-Sector Público no Financiero	(72.699.621)	(72.699.621)	-	(72.699.621)	(107.879.044)
-Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	(40.224.932)	(40.224.932)	-	(40.224.932)	(25.360.472)
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	(21.935.745)	(21.935.745)	-	(21.935.745)	(15.227.815)
FIN. RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	(68.109.300)	(68.109.300)	(33.995.013)	(34.114.287)	(71.094.832)
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	(2.117.412)	(2.117.412)	-	(2.117.412)	(1.089.765)
TOTAL PASIVO	**(205.087.010)**	**(205.087.010)**	**(33.995.013)**	**(171.091.997)**	**(220.651.928)**

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

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

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

ANEXO O

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

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 31/12/2023
Operaciones de pase	Intermediación - Cuenta propia	Otros	Título Público Nacional	Con entrega del subyacente	MAE	-	-	4	181.384.830
Opciones	Otras coberturas	Cobertura de valor razonable	Título Público Nacional	Con entrega del subyacente	MAE	1	1	-	62.822.500

(*) Expresado en meses.
(**) Expresado en días.

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

ANEXO P

CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

31 DE DICIEMBRE DE 2023								
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
EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS		58.787.171	-	-	-	-	-	-
Efectivo		150	-	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales		58.787.021	-	-	-	-	-	-
- BCRA	(1)	56.789.042	-	-	-	-	-	-
- Otras del país y del exterior	(1)	1.997.979	-	-	-	-	-	-
TITULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		-	-	-	102.835.998	101.826.987	1.009.011	-
OPERACIONES DE PASE	(1)	181.384.830	-	-	-	-	-	-
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS		13.938.805	-	-	7.307.322	7.307.322	-	-
PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	(1)	232.601.446	-	-	-	-	-	-
- Sector Público no Financiero		5.177.613	-	-	-	-	-	-
- Otras entidades financieras		9.528.193	-	-	-	-	-	-
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior		217.895.640	-	-	-	-	-	-
- Documentos		113.160.172	-	-	-	-	-	-
- Hipotecarios		74.621.297	-	-	-	-	-	-
- Prendarios		1.351.547	-	-	-	-	-	-
- Arrendamientos financieros		14.788.455	-	-	-	-	-	-
- Otros		13.974.169	-	-	-	-	-	-
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	(1)	50.056.776	39.094.131	-	-	39.094.131	-	-
ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	(1)	6.710	8.666.698	-	-	8.666.698	-	-
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		-	-	-	39.545.111	-	39.545.111	-
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS		**536.775.738**	**47.760.829**	**-**	**149.688.431**	**156.895.138**	**40.554.122**	**-**
DEPÓSITOS	(1)	242.000.224	-	-	-	-	-	-
- Sector Público no Financiero		100.878.424	-	-	-	-	-	-
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior		141.121.800	-	-	-	-	-	-
OPERACIONES DE PASE		1.514.359	-	-	-	-	-	-
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	(1)	163.699.749	-	-	-	-	-	-
FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	(1)	68.109.300	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS		**475.323.632**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

(1) Nota 21

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACIÓN

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A T° 2 F° 6

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 2023 y 2022

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

Conceptos	Medición obligatoria	
	Ingreso / (Egreso) Financiero Neto	
	31/12/2023	31/12/2022
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		
Resultado de títulos públicos	18.386.588	33.082.133
Resultado de títulos privados	24.256	-
Resultado de Instrumentos financieros derivados	62.406	765.048
-Operaciones a término	62.406	765.048
Por inversiones en Instrumentos de Patrimonio	6.133.976	2.152.288
Resultado por venta o baja de activos financieros a valor razonable	461	(15.714)
TOTAL	**24.607.687**	**35.983.755**

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado	Ingreso / (Egreso) Financiero Neto	
	31/12/2023	31/12/2022
Ingresos por intereses		
Por efectivo y depósitos en bancos	889.805	300.375
Por títulos privados	5.901.844	4.338.877
Por títulos públicos	92.996.725	65.061.723
Por préstamos y otras financiaciones	71.918.805	56.489.271
- Al sector Financiero	7.040.602	5.283.759
- Documentos	34.848.285	30.730.671
- Hipotecarios	19.404.364	10.685.857
- Prendarios	701.818	1.112.398
- Arrendamientos financieros	8.709.418	8.485.933
- Otros	1.214.318	190.653
Por operaciones de pase (Nota 5)	76.352.457	19.647.951
- Banco Central de la República Argentina	76.247.460	18.431.602
- Otras Entidades Financieras	104.997	1.216.349
TOTAL	**248.059.636**	**145.838.197**
Egresos por intereses		
Por Depósitos	(122.473.879)	(72.030.331)
- Plazo fijo e inversiones a plazo	(122.473.879)	(72.030.331)
Por financiaciones recibidas de BCRA y otras instituciones financieras	(19.160.214)	(7.784.840)
Por operaciones de pase	(44.197)	-
- Otras Entidades financieras	(44.197)	-
Por otros pasivos financieros	(45.246)	(140.899)
TOTAL	**(141.723.536)**	**(79.956.070)**

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Resultado del período	
	31/12/2023	31/12/2022
Por títulos de deuda públicos	20.022.669	8.196.420
TOTAL	**20.022.669**	**8.196.420**

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	ORI	
	31/12/2023	31/12/2022
Por títulos de deuda públicos	11.700.706	(2.024.006)
TOTAL	**11.700.706**	**(2.024.006)**

Ingresos por Comisiones	31/12/2023	31/12/2022
Comisiones vinculadas con créditos	56.828	114.035
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	17.520	34.249
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	81.081	91.669
Otros	165.012	249.792
TOTAL	**320.441**	**489.745**

Egresos por comisiones	31/12/2023	31/12/2022
Otros	(397.678)	(414.518)
TOTAL	**(397.678)**	**(414.518)**

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACIÓN

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 2023 y 2022

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

Detalle	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por previsiones	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Otros activos financieros	676.356	85.255	(18.974)	(5.212)	(458.600)	278.825	676.356
Préstamos y otras financiaciones (3)							
Otras Entidades Financieras	142.684	140.521	(72.860)	-	(114.101)	96.244	142.684
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior							
Documentos	3.392.571	4.085.688	(2.011.924)	(710.845)	(3.067.247)	1.688.243	3.392.571
Hipotecarios	582.385	908.719	(251.099)	-	(487.672)	752.333	582.385
Prendarios	46.303	12.029	(11.713)	-	(31.860)	14.759	46.303
Arrendamientos Financieros (4)	688.859	153.259	(113.706)	-	(473.381)	255.031	688.859
Otros	327.890	427.191	(275.082)	(546)	(337.219)	142.234	327.890
Otros títulos de deuda	131.498	1.047.263	(440.162)	-	(303.041)	435.558	131.498
TOTAL PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD	**5.988.546**	**6.859.925** (1)	**(3.195.520)** (2)	**(716.603)**	**(5.273.121)**	**3.663.227** (5)	**5.988.546** (5)

La previsión por riesgo de incobrabilidad se constituye teniendo en cuenta el riesgo de incobrabilidad de la cartera. (Nota 6)
(1) Incluye $ 6.672.842 miles en la linea "Cargo por incobrabilidad" del Estado de Resultados y $187.083 miles correspondientes a la reclasificación en cuentas patrimoniales de un saldo mantenido como irrecuperable en cuentas de orden.
(2) Incluido en la línea "Otros Ingresos Operativos" del Estado de Resultados (Nota 19.3).
(3) Anexo B o C, y Nota 6
(4) Nota 9.2
(5) Nota 18

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

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

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

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. Nº: 30-65112908-3

_____

Informe sobre los controles realizados como Comisión Fiscalizadora respecto de los estados financieros consolidados y la memoria del Directorio

Opinión

Hemos llevado a cabo los controles que nos imponen como Comisión Fiscalizadora la legislación vigente, el estatuto social, las regulaciones pertinentes y las normas profesionales para contadores públicos, acerca de los estados financieros consolidados de Banco de Inversión y Comercio Exterior S.A. (BICE S.A.) y sus sociedades controladas, que comprenden los estados de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2023, de resultado consolidado, de otros resultados integrales consolidados, de cambios en el patrimonio consolidado y de flujo de efectivo consolidado, así como las notas a los estados financieros consolidados 1 a 35, los anexos A a D, F a L y O a R, el inventario y la memoria del Directorio correspondientes al ejercicio finalizado en dicha fecha.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados mencionados en el primer párrafo de nuestro informe presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial y financiera consolidada del Banco de Inversión y Comercio Exterior S.A. al 31 de diciembre de 2023, así como sus resultados consolidados, los cambios en su patrimonio consolidado y los flujos de efectivo consolidado correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA).

Asimismo, en nuestra opinión, la memoria del Directorio cumple con los requisitos legales y estatutarios, resultando las afirmaciones acerca de la gestión llevada a cabo y de las perspectivas futuras de exclusiva responsabilidad de la Dirección.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestros controles cumpliendo las normas legales y profesionales vigentes para el síndico societario, contempladas, entre otras, en la Ley General de Sociedades y en la Resolución Técnica N° 15 y modificatorias de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), la cual tiene en cuenta que los controles de la información deben llevarse a cabo cumpliendo con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de dicha Federación. Nuestras responsabilidades de acuerdo con las normas mencionadas se describen más adelante en la sección Responsabilidades de la Comisión Fiscalizadora en relación con los controles de los estados financieros consolidados y la memoria del Directorio.

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los estados financieros consolidados citados en el primer párrafo, planificamos y ejecutamos determinados procedimientos sobre la documentación de la auditoría efectuada por Auditoría General de la Nación y KPMG, quienes emitieron su

informe de fecha 3 de abril de 2024 de acuerdo con las normas de auditoría vigentes. Entre los procedimientos llevados a cabo se incluyeron la planificación del encargo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la auditoría efectuada por dichos profesionales, quienes manifiestan haber llevado a cabo su examen sobre los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE. Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética, así como que planifique y ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de incorrecciones significativas.

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 las diversas áreas de la Sociedad, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva de los administradores.

Asimismo, con relación a la memoria del Directorio correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 hemos verificado que contiene la información requerida por el artículo 66 de la Ley General Sociedades y otra información requerida por los organismos de control y, en lo que es materia de nuestra competencia, que sus datos numéricos concuerdan con los registros contables de la Sociedad y otra documentación pertinente.

Dejamos expresa mención que somos independientes de Banco de Inversión y Comercio Exterior S.A. y hemos cumplido con los demás requisitos de ética de conformidad con el código de ética y de las Resoluciones Técnicas N° 15 y 37 de FACPCE. Considero que los elementos de juicio que he obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para mi opinión.

Párrafo de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención sobre el contenido de las revelaciones incluidas en la Nota 2 a los estados financieros consolidados mencionados en el primer párrafo, que describen 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 Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la FACPCE en los aspectos descriptos en dicha Nota.

Responsabilidades de la Dirección y la Gerencia de BICE S.A. en relación con los estados financieros consolidados

La Dirección y la Gerencia de BICE S.A. son responsables de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA que, tal como se describe en 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) y adoptadas por la FACPCE, con las excepciones descriptas en la citada Nota. Asimismo, la Dirección y la Gerencia son responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de los estados financieros consolidados libres de incorrección significativa debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Dirección y la Gerencia son responsables de la evaluación de la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, en caso de corresponder, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Dirección y la Gerencia tuvieran intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existiera otra alternativa realista.

Respecto de la memoria el Directorio y la Gerencia son responsables de cumplir con la Ley General de Sociedades y las disposiciones de los organismos de control en cuanto a su contenido.

Responsabilidades de la Comisión Fiscalizadora en relación con los controles de los estados financieros consolidados y la memoria del Directorio

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de incorrección significativa, debida a fraude o error, que la memoria cumple con las prescripciones legales y reglamentarias y emitir un informe como Comisión Fiscalizadora que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la Resolución Técnica N° 37 de FACPCE siempre detecte una incorrección significativa cuando exista. Las incorrecciones debido a fraude o error se consideran significativas si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados y el contenido de la memoria en aquellos temas de nuestra incumbencia profesional.

Como parte de los controles sobre los estados financieros consolidados, empleando normas de auditoría de conformidad con la Resolución Técnica N° 37 de FACPCE, hemos aplicado nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante nuestra actuación como Comisión Fiscalizadora. También:

a) Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección significativa en los estados financieros consolidados debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que respondan a dichos riesgos y obtenemos elementos de juicio suficientes y adecuados para proporcionar una base para nuestra opinión.

b) Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos que sean apropiados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.

c) Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Dirección y la Gerencia de BICE S.A.

d) Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Dirección y la Gerencia de BICE SA, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en los elementos de juicio obtenidos, concluir sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas importantes sobre la capacidad de BICE S.A. para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe como Comisión Fiscalizadora sobre la información expuesta en los estados financieros consolidados o en la memoria, o, si dicha información expuesta no es adecuada, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en los elementos de juicio obtenidos hasta la fecha de nuestro informe como Comisión Fiscalizadora. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

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

f) Nos comunicamos con la Dirección y la Gerencia de BICE S.A. en relación con, entre otras cuestiones, la estrategia general de la planificación y ejecución de nuestros procedimientos de auditoría como Comisión Fiscalizadora y los hallazgos significativos en nuestra actuación como responsables de la fiscalización privada, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de nuestra actuación como Comisión Fiscalizadora.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

a) Los estados financieros consolidados adjuntos y el correspondiente inventario surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

b) Las cifras de los referidos estados financieros consolidados surgen de aplicar los procedimientos de consolidación establecidos por el marco de información contable establecido por el BCRA a partir de los estados financieros separados de las entidades que integran el grupo económico y que se detallan en la Nota 1.

c) 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 consolidados mencionados en el primer párrafo, al 31 de diciembre de 2023, en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y la Contrapartida.

d) Hemos aplicado los procedimientos sobre prevención del lavado de activos de origen delictivo y financiación del terrorismo, previstos en las correspondientes normas profesionales vigentes.

e) Hemos verificado lo expresado en el Estatuto Social de BICE S.A., inscripto en la Inspección General de Justicia en fecha 22 de diciembre de 2022: *"…en la medida que los miembros del directorio sean designados por el Poder Ejecutivo Nacional y/o en representación del Estado Nacional, no se les exigirá garantía alguna para la asunción y/o el ejercicio del cargo"*.

f) Al 31 de diciembre de 2023, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino que surge de los registros contables ascendía a $ 398.151.640, no existiendo deudas exigibles a dicha fecha.

g) En el desempeño de nuestra función consideramos haber cumplido con nuestros deberes como Comisión Fiscalizadora conforme lo prescribe la Ley General de Sociedades y el Estatuto Social.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 3 de abril de 2024.

Por Comisión Fiscalizadora

Cr. Walter A. Pardi
Síndico

Auditoría General de la Nación
REPÚBLICA ARGENTINA

KPMG

Bouchard 710 – 1° piso – (C1106ABL)
Buenos Aires, República Argentina
Teléfono +54-11 4316-5700
Fax +54-11 4316-5800
www.kpmg.com.ar

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

Informe sobre la auditoría de los estados financieros consolidados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Banco de Inversión y Comercio Exterior S.A. (en adelante "la Entidad") y sus sociedades controladas, que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2023, 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, así como la información contenida en las notas explicativas incluyendo un resumen de las políticas contables significativas y los anexos que se presentan como información complementaria.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación patrimonial y financiera consolidada de la Entidad al 31 de diciembre de 2023, así como los resultados consolidados, los cambios en su patrimonio y sus flujos consolidados de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina ("BCRA").

Fundamento de la opinión

Hemos realizado nuestra auditoría de acuerdo con las normas de auditoría establecidas en la sección III.A de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas ("FACPCE") adoptada por la Resolución C.D. Nº 46/2021 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires ("CPCECABA") y con las normas de auditoría emitidas por el BCRA aplicables a la auditoría de estados financieros ("Normas mínimas sobre Auditorías Externas"). Nuestras responsabilidades de conformidad con dichas normas se describen en el apartado "Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros" de este informe.

Somos independientes de la Entidad de conformidad con el Código de Ética del CPCECABA junto con los requerimientos que son aplicables a las auditorías de estados financieros en Argentina. Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base adecuada y suficiente para sustentar nuestra opinión profesional.

Énfasis sobre el marco de información contable aplicado

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención sobre el contenido de las revelaciones incluidas en la nota 2 a los estados financieros, que describen 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 Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la FACPCE en los aspectos descriptos en dicha nota.

BORRADOR

© 2024 KPMG, una sociedad argentina y firma miembro de la organización global de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Limited, una entidad privada inglesa limitada por garantía que no presta servicios a clientes. Derechos reservados.

Auditoría General de la Nación
REPÚBLICA ARGENTINA

KPMG

Bouchard 710 – 1° piso – (C1106ABL)
Buenos Aires, República Argentina
Teléfono +54-11 4316-5700
Fax +54-11 4316-5800
www.kpmg.com.ar

Información distinta de los estados financieros y del informe de auditoría (Otra información)

El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables de la otra información, que comprende la Memoria del Directorio, pero que no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ningún tipo de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ella.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y considerar si existe una incongruencia significativa entre la otra información y los estados financieros o el conocimiento obtenido durante nuestra auditoría, o si la otra información parece contener incorrecciones significativas.

Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe una incorrección significativa en la otra información en lo que es materia de nuestra competencia, estamos obligados a informarlo. No tenemos nada que comunicar en este sentido.

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

El Directorio y la Gerencia son responsables de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con el marco de información contable establecido por el 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 FACPCE, con las excepciones descriptas en la citada nota. Asimismo, el Directorio y la Gerencia son responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección significativa, debida a fraude o error.

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

Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de incorrecciones significativas, debidas a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la referida Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE y con las "Normas mínimas sobre Auditorías Externas" emitidas por BCRA siempre detecte una incorrección significativa cuando ella exista.

Las incorrecciones se consideran significativas si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con la referida Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE y con las "Normas mínimas sobre Auditorías Externas" emitidas por BCRA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

BORRADOR

Auditoría General de la Nación
REPÚBLICA ARGENTINA

KPMG

Bouchard 710 – 1° piso – (C1106ABL)
Buenos Aires, República Argentina
Teléfono +54-11 4316-5700
Fax +54-11 4316-5800
www.kpmg.com.ar

También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones significativas en los estados financieros consolidados debidas a errores o fraude, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que respondan a dichos riesgos, y obtenemos elementos de juicio adecuados y suficientes para sustentar nuestra opinión profesional. El riesgo de no detectar una incorrección significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisión intencional, manifestaciones falsas o elusión del control interno.

- Obtenemos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con la finalidad de diseñar 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.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por el Directorio y la Gerencia.

- Concluimos sobre la aplicación apropiada, por parte del Directorio y la Gerencia, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en los elementos de juicio obtenidos, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad de continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son apropiadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en los elementos de juicio obtenidos hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la estructura, el contenido y la presentación de los estados financieros consolidados en su conjunto, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones, los hechos y las circunstancias subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

- Nos comunicamos con el Directorio y la Gerencia de la Entidad en relación con, entre otras cuestiones, la estrategia general de la auditoría, y los hallazgos significativos de la misma, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

- Obtenemos elementos de juicio válidos y suficientes en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

a) los estados financieros consolidados que se adjuntan se encuentran asentados en el libro de Inventario y Balances, y se ajustan (en lo que es materia de nuestra competencia) a las disposiciones de la Ley General de Sociedades;

BORRADOR

Auditoría General de la Nación
REPÚBLICA ARGENTINA

KPMG

Bouchard 710 – 1° piso – (C1106ABL)
Buenos Aires, República Argentina
Teléfono +54-11 4316-5700
Fax +54-11 4316-5800
www.kpmg.com.ar

b) las cifras de los referidos estados financieros consolidados surgen de aplicar los procedimientos de consolidación establecidos por el marco de información contable establecido por el BCRA a partir de los estados financieros separados de las entidades que integran el grupo económico y que se detallan en la nota 1;

c) al 31 de diciembre de 2023 según surge de la nota 29 a los estados financieros consolidados adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos, y

d) al 31 de diciembre de 2023, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino que surge de los registros contables ascendía a $ 398.151.640, no existiendo deudas exigibles a dicha fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 3 de abril de 2024

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA Tº 2 Fº 6

Patricia M. Zeisel
Socia
Contadora Pública (UBA)
CPCECABA T° 286 F° 105

AUDITORÍA GENERAL DE LA NACIÓN

Cr. Claudio Sala
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° F° 138 F° 236

BORRADOR

Banco Argentino de Desarrollo BICE

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31-12-2023

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31-12-2023

ÍNDICE

- ✓ Estados de Situación Financiera Separado
- ✓ Estados de Resultados Separado
- ✓ Estados de Otros Resultados Integrales Separado
- ✓ Estados de Cambios en el Patrimonio Separado
- ✓ Estados de Flujo de Efectivo Separado
- ✓ Notas a los Estados Financieros Separados
- ✓ Anexos a los Estados Financieros Separados
- ✓ Informe de los auditores independientes sobre los Estados Financieros Separados
- ✓ 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 Separados al 31/12/2023	Código: 1

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

ACTIVO	Notas/ Anexos	31/12/2023	31/12/2022
EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS		58.747.528	94.580.556
Entidades Financieras y Corresponsales			
- BCRA		56.789.042	41.598.453
- Otras del país y del exterior		1.958.486	52.982.103
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	A	100.671.673	52.505.577
INSTRUMENTOS DERIVADOS	8	-	2.180
OPERACIONES DE PASE	5	181.384.830	9.962.519
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	14.1	4.799.290	23.726.437
PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	B/C	227.713.591	245.094.932
- Sector Público no Financiero		5.177.613	6.172.807
- Otras Entidades Financieras		9.528.193	14.126.721
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior		213.007.785	224.795.404
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	A	85.298.538	165.492.770
ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	4	8.670.239	4.720.227
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	A	39.545.111	25.853.483
INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	10/E	20.968.057	15.121.647
PROPIEDAD Y EQUIPO	13.1/F	783.290	1.851.790
ACTIVOS INTANGIBLES	13.3/G	1.052.455	1.219.466
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	14.3	5.318.462	5.721.574
TOTAL DEL ACTIVO		**734.953.064**	**645.853.158**

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

.....	.....	.....
Cra. MARIA VICTORIA JARSUN	Lic. FERNANDO DEVOTO	Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
GERENTA DE ADMINISTRACIÓN	DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS	PRESIDENTE
FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024 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 3 DE ABRIL DE 2024	FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024 AUDITORIA GENERAL DE LA NACION
.....	.....	.....
Cra. PATRICIA M. ZEISEL	Cr. WALTER A. PARDI	Cr. CLAUDIO SALA
Socia	POR COMISIÓN FISCALIZADORA	CONTADOR PÚBLICO (U.B.A.)
CONTADORA PÚBLICA (U.B.A.)		C.P.C.E.C.A.B.A. T°138 F°236
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105		

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

PASIVO	Notas/ Anexos	31/12/2023	31/12/2022
DEPÓSITOS	H	242.000.224	254.045.668
- Sector Público no Financiero		100.878.424	148.928.299
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior		141.121.800	105.117.369
OPERACIONES DE PASE	5	1.514.359	-
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	14.2	163.378.770	106.513.806
FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	15	68.109.300	71.591.876
PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE	17.1	4.296.665	500.887
PROVISIONES	16/J	2.043.378	2.002.669
PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	17.1	9.171.991	2.457.221
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	14.4	18.063.500	11.267.403
TOTAL DEL PASIVO		**508.578.187**	**448.379.530**

PATRIMONIO NETO	Notas/ Anexos	31/12/2023	31/12/2022
CAPITAL SOCIAL	K	11.880.229	11.880.229
AJUSTES DE CAPITAL		176.927.107	176.927.107
GANANCIAS RESERVADAS		10.580.656	7.060.020
OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS		7.291.012	(1.914.364)
RESULTADO DEL EJERCICIO - GANANCIA		19.695.873	3.520.636
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		**226.374.877**	**197.473.628**

TOTAL DEL PASIVO MAS PATRIMONIO NETO	**734.953.064**	**645.853.158**

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

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

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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

ESTADO DE RESULTADOS SEPARADO

Correspondientes a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022
Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

ESTADO DE RESULTADOS	Notas/ Anexos	Acumulado al 31/12/2023	Acumulado al 31/12/2022
- Ingresos por intereses	Q	244.073.050	142.939.428
- Ingresos por ajustes	Q	-	544.459
- Egresos por intereses	Q	(141.723.536)	(79.956.070)
RESULTADO NETO POR INTERESES		102.349.514	63.527.817
- Ingresos por comisiones	19.1 / Q	320.441	489.745
- Egresos por comisiones	Q	(397.545)	(414.518)
RESULTADO NETO POR COMISIONES		(77.104)	75.227
- Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Q	17.522.482	33.234.885
- Diferencia de cotización moneda extranjera	19.2	157.015.896	17.463.189
- Otros ingresos operativos	19.3	16.243.488	53.025.400
- Cargo por incobrabilidad	R	(6.574.262)	(7.855.018)
INGRESO OPERATIVO NETO		286.480.014	159.471.500
- Beneficios al personal	19.4	(20.757.606)	(19.926.300)
- Gastos de administración	19.5	(9.310.981)	(6.885.310)
- Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	F/F BIS/G	(1.710.618)	(1.765.986)
- Otros gastos operativos	19.6	(38.535.329)	(18.535.428)
RESULTADO OPERATIVO		216.165.480	112.358.476
RESULTADO POR SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS		5.846.078	1.913.195
RESULTADO POR LA POSICIÓN MONETARIA NETA		(194.364.611)	(97.927.661)
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS		27.646.947	16.344.010
CARGO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS	17.1	(7.951.074)	(12.823.374)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO - GANANCIA		**19.695.873**	**3.520.636**

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

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACIÓN

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES SEPARADO

Correspondientes a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022
Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Notas/ Anexos	Acumulado al 31/12/2023	Acumulado al 31/12/2022
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO - GANANCIA		19.695.873	3.520.636
Componentes de Otro Resultado Integral que se reclasificarán al resultado del ejercicio:			
GANANCIAS O PÉRDIDAS POR INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN ORI (Punto 4.1.2a de la NIIF 9)			
- Resultado del ejercicio por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	Q	11.700.706	(2.024.006)
- (Cargo) / Beneficio por Impuesto a las ganancias	17.1	(4.095.769)	708.088
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		**7.604.937**	**(1.315.918)**
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		**27.300.810**	**2.204.718**

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

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN GERENTA DE ADMINISTRACIÓN	Lic. FERNANDO DEVOTO DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS	Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO PRESIDENTE
FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024 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 3 DE ABRIL DE 2024	FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024 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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO

Correspondientes a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022
Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

Movimientos	Nota	Capital Social (2)	Ajustes al Patrimonio	Otros resultados Integrales		Reservas de Utilidades	Resultados no Asignados	Total Patrimonio Neto al 31/12/2023
		En circulación		Ganancias o Pérdidas acum por Planes Benef. Definidos Post Empleo	Ganancias o Pérdidas acum por Int Fin a VR con cambios en ORI	Legal		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados		**11.880.229**	**176.927.107**	**(312.250)**	**(1.602.114)**	**7.060.020**	**3.520.636**	**197.473.628**
- **Resultado Total Integral**								
- Resultado neto del ejercicio		-	-	-	-	-	19.695.873	**19.695.873**
- Otro Resultado Integral del ejercicio		-	-	-	7.604.937	-	**-**	**7.604.937**
- **Distribuciones de RNA aprobado por Asamblea de Accionistas del 28 de abril de 2023 (1)**								
- Reserva Legal	1.2	-	-	-	-	3.520.636	(3.520.636)	**-**
- **Desafectación de reservas**		-	-	-	1.600.439	-	-	**1.600.439**
Saldos al cierre del ejercicio		**11.880.229**	**176.927.107**	**(312.250)**	**7.603.262**	**10.580.656**	**19.695.873**	**226.374.877**

Movimientos	Nota	Capital Social (2)	Ajustes al Patrimonio	Otros resultados Integrales		Reservas de Utilidades	Resultados no Asignados	Total Patrimonio Neto al 31/12/2022
		En circulación		Ganancias o Pérdidas acum por Planes de Benef. Definidos Post Empleo	Ganancias o Pérdidas acum por Int Fin a VR con cambios en ORI	Legal		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados		**11.880.229**	**176.927.107**	**(312.250)**	**(286.196)**	**-**	**7.060.020**	**195.268.910**
- **Resultado Total Integral**								
- Resultado neto del ejercicio		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	3.520.636	**3.520.636**
- Otro Resultado Integral del ejercicio		-	-	**-**	(1.315.918)	-	-	**(1.315.918)**
- **Distribuciones de RNA aprobado por Asamblea de accionistas del 29 de abril de 2022 (1)**								
- Reserva Legal	1.2	-	-	-	-	7.060.020	(7.060.020)	**-**
Saldos al cierre del ejercicio		**11.880.229**	**176.927.107**	**(312.250)**	**(1.602.114)**	**7.060.020**	**3.520.636**	**197.473.628**

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

(1) Nota 1.2 a los estados financieros consolidados
(2) Anexo K

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

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

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO SEPARADO

Correspondientes a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022
Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	Notas/ Anexos	31/12/2023	31/12/2022
Resultado del ejercicio antes del Impuesto a las Ganancias		**27.646.947**	**16.344.010**
Ajuste por el resultado monetario total del ejercicio		**194.364.611**	**97.927.661**
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		**(184.816.284)**	**(87.456.002)**
Amortizaciones y desvalorizaciones	F/F BIS/G R	1.710.618	1.765.986
Cargo por incobrabilidad		6.574.262	7.855.018
Otros ajustes		(193.101.164)	(97.077.006)
(Disminuciones netas) / Aumentos netos provenientes de activos operativos:		**(118.220.632)**	**165.456.522**
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(48.166.096)	22.936.147
Instrumentos derivados		2.180	1.702
Operaciones de pase		(171.422.311)	152.593.979
Préstamos y otras financiaciones			
Sector Público no Financiero		995.194	(3.256.270)
Otras Entidades financieras		4.644.967	14.984.838
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		13.986.954	84.167.874
Otros Títulos de Deuda		79.633.279	(92.466.017)
Activos financieros entregados en garantía		(3.950.012)	3.497.644
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(13.691.628)	3.357.418
Otros activos		19.746.841	(20.360.793)
Aumento netos / (Disminuciones netas) provenientes de pasivos operativos:		**52.789.949**	**(88.510.038)**
Depósitos			
Sector Público no Financiero		(48.049.875)	(136.411.904)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		36.004.431	45.047.781
Instrumentos derivados		-	(1.395)
Operaciones de pase		1.514.359	-
Otros pasivos		63.321.034	2.855.480
Pagos por Impuesto a las Ganancias		**(846.163)**	**(487.073)**
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS		**(29.081.572)**	**103.275.080**

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

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

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO SEPARADO

Correspondientes a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	Notas/ Anexos	31/12/2023	31/12/2022
Pagos:			
Compra de PE, Activos intangibles y otros activos	F / G	(378.089)	(846.166)
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	F	(17.541)	(113)
Cobros:			
Venta de PE, activos intangibles y otros activos		1.409	-
Otros cobros relacionados con actividades de inversión		1.047.528	295.283
TOTAL DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		**653.307**	**(550.996)**
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos:			
Banco Central de la República Argentina		-	(327)
Financiaciones de entidades financieras		(8.226.239)	(40.496.347)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINACIACIÓN		**(8.226.239)**	**(40.496.674)**
EFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO		**65.030.087**	**24.256.206**
EFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO		**(64.208.611)**	**(41.019.162)**
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO		**(35.833.028)**	**45.464.454**
(DISMINUCIÓN NETA) / AUMENTO NETO DEL EFECTIVO		**(35.833.028)**	**45.464.454**
EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO REEXPRESADOS	20	**94.580.556**	**49.116.102**
EFECTIVO AL CIERRE DEL EJERCICIO	20	**58.747.528**	**94.580.556**

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

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

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 SEPARADOS

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

NOTA 1 - INFORMACIÓN CORPORATIVA

En Nota 1 a los estados financieros consolidados se describe la información corporativa de Banco de Inversión y Comercio Exterior S.A. (la "Entidad" o "BICE").

Con fecha 3 de abril de 2024, el Directorio de la Entidad aprobó la emisión de los presentes estados financieros.

1.1. Operaciones de la Entidad

En Nota 1.1. a los estados financieros consolidados se describen las principales operaciones que realiza la Entidad.

1.2. Participación accionaria

En Nota 1.2. a los estados financieros consolidados se detalla la participación accionaria de la Entidad.

1.3. Plazo de duración de la Entidad

En Nota 1.3. a los estados financieros consolidados se detalla el plazo de duración de la Entidad.

NOTA 2 – CRITERIOS DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

En Nota 2 a los estados financieros consolidados se encuentran detallados los criterios de preparación de los Estados Financieros.

NOTA 3 – BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1. Bases de Presentación y políticas contables

En Nota 3.1 a 3.8 a los estados financieros consolidados, se explican detalladamente las bases de presentación de los estados financieros y los nuevos pronunciamientos emitidos, pero no efectivos, a la fecha de emisión de los presentes estados. Todo lo allí explicado, excepto Nota 3.6.b), resulta aplicable a los presentes estados financieros separados.

La Entidad ha aplicado de manera consistente para todos los ejercicios presentados en estos estados financieros las políticas contables detalladas en la Nota 3.4 a los estados financieros consolidados.

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 SEPARADOS
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

Descripción	Fecha de inicio	Objeto de cobertura	Valor en libros al 31/12/2023
Títulos otorgados en garantía por operatoria con MAE	15/05/2017	Operatoria	4.937.500
Títulos otorgados en garantía por operatoria con ROFEX	12/12/2017	Operatoria	3.710.000
Títulos otorgados en garantía por operatoria con BYMA	11/09/2020	Operatoria	19.198
Depósitos de efectivo en garantía de alquileres	(*)	Alquileres	1.787
Cuenta Garantía BCRA	N/A	Operatoria	1.754
Total			**8.670.239**

Descripción	Fecha de inicio	Objeto de cobertura	Valor en libros al 31/12/2022
Títulos otorgados en garantía por operatoria con MAE	15/05/2017	Operatoria	999.619
Títulos otorgados en garantía por operatoria con ROFEX	12/12/2017	Operatoria	3.698.588
Títulos otorgados en garantía por operatoria con BYMA	11/09/2020	Operatoria	14.994
Depósitos de efectivo en garantía de alquileres	(*)	Alquileres	1.563
Cuenta Garantía BCRA	N/A	Operatoria	5.463
Total			**4.720.227**

(*) 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 Nota 5 a los estados financieros consolidados se detallan las operaciones de pase concertadas con el BCRA y Otras Entidades Financieras al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

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 2023 y 2022 se exponen en el Anexo R “Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad”.

Las siguientes tablas muestran la evolución de las previsiones por cartera de préstamos y otras financiaciones:

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 SEPARADOS

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

	Cartera Comercial	Cartera Consumo	
	Prev. determinadas individualmente	Prev. no determinadas individualmente	Total
Al 31 de diciembre de 2022	**1.994.527**	**3.151.961**	**5.146.488**
Cargos (Anexo R)	3.742.077	1.947.913	5.689.990
Desafectaciones (Anexo R)	(2.044.577)	(691.851)	(2.736.428)
Aplicaciones (Anexo R)	(634.307)	(77.084)	(711.391)
Resultados monetarios (Anexo R)	(1.909.776)	(2.578.167)	(4.487.943)
Al 31 de diciembre de 2023 (*)	**1.147.944**	**1.752.772**	**2.900.716**

	Cartera Comercial	Cartera Consumo	
	Prev. determinadas individualmente	Prev. no determinadas individualmente	Total
Al 31 de diciembre de 2021	**7.609.510**	**4.061.240**	**11.670.750**
Cargos	5.301.313	1.707.025	7.008.338
Desafectaciones	(2.323.095)	(529.599)	(2.852.694)
Aplicaciones	(3.191.617)	(664.662)	(3.856.279)
Resultados monetarios	(5.401.584)	(1.422.043)	(6.823.627)
Al 31 de diciembre de 2022 (*)	**1.994.527**	**3.151.961**	**5.146.488**

(*) Anexos B, C y R

NOTA 7 - OPERACIONES CONTINGENTES

En Nota 7 a los estados financieros consolidados se detallan las operaciones contingentes al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

NOTA 8 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

En Nota 8 a los estados financieros consolidados se encuentra la información relacionada con Instrumentos Financieros Derivados de la Entidad al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

NOTA 9 - ARRENDAMIENTOS

De acuerdo a la NIIF 16, a partir del ejercicio iniciado el 1° de enero de 2019, la Entidad y sus subsidiarias avalúan 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 ejercicio de tiempo a cambio de una contraprestación.

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

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 SEPARADOS
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

9.1. - Compromisos por arrendamientos operativos – la Entidad en carácter de arrendatario:

En Nota 9.1 a los estados financieros consolidados se encuentra la información relacionada con Compromisos por arrendamientos operativos – la Entidad en carácter de arrendatario al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

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

En Nota 9.2 a los estados financieros consolidados se encuentra la información relacionada con Compromisos por arrendamientos financieros y contratos de alquiler con opción de compra al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

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 tres inmuebles. El plazo de estos arrendamientos es de:

Inmueble	Plazo arrendamiento
Inmueble Carlos Pellegrini 675	3 años
Inmueble Puerto Deseado	1 año

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

Plazo	31/12/2023	31/12/2022
Hasta un año (*)	47.420	144.297
De 1 a 3 años	-	75.012
Total	**47.420**	**219.309**

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

NOTA 10 - INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS y NEGOCIOS CONJUNTOS

En Nota 10 a los estados financieros consolidados se detalla la información sobre las subsidiarias de la Entidad al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

La Entidad no tiene 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;

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 SEPARADOS

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

- Ejerce influencia significativa sobre la Entidad;
- Es un miembro del personal clave de la gerencia de la Entidad o de la controladora de la Entidad;
- 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 2023 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.

	31/12/2023	31/12/2022
Ministerio de Economía		
Préstamos y otras financiaciones	5.165.575	3.623.845
Otros activos financieros	246	22.229.884
Plazo Fijo	(511.487)	(7.813.573)
Otros pasivos financieros (Nota 14.2)	(49.048.875)	(87.633.900)

	31/12/2023	31/12/2022
BNA		
Efectivo y depósitos en bancos	1.752.648	40.268.381
Préstamos y otras financiaciones	9.048.422	27.583.166
Financiaciones recibidas del BCRA y otras Entidades Financieras (Nota 15)	-	(2.197.406)
Otros pasivos financieros (Nota 14.2)	(271.474)	(704.493)

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

	Acumulado al 31/12/2023	Acumulado al 31/12/2022
Ministerio de Economía		
Ingresos por intereses	1.496.774	246.090
Egresos por intereses	(1.427.379)	(14.778.441)
Ingresos por comisiones	169	707

	Acumulado al 31/12/2023	Acumulado al 31/12/2022
BNA		
Ingresos por intereses	484.859	262.090
Egresos por intereses	(44.428)	(200.740)
Egresos por comisiones	-	(199)
Otros ingresos operativos	38.974	358.331

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 SEPARADOS
al 31 de diciembre de 2023 presentadas 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.

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 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 $ 336.100 miles y $ 513.265 miles por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los préstamos a empleados ascienden a $ 352.445 miles y $ 365.872 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:

	31/12/2023	31/12/2022
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	545.095	480.929
Provisión vacaciones no gozadas	988.222	1.253.888
Provision bono desempeño	1.751.578	1.475.593
Total beneficios a corto plazo (Nota 14.4)	**3.284.895**	**3.210.410**

12.2. Beneficios a largo plazo

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

	31/12/2023	31/12/2022
Premio por los 5 años	334	775
Premio por los 10 años	10.738	15.365
Premio por los 20 años	18.271	26.177
Premio por los 30 años	10.247	16.063
Total beneficios a largo plazo (Nota 14.4)	**39.590**	**58.380**

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 SEPARADOS
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

12.3. Beneficios post-empleo

La provisión registrada contablemente por el mencionado beneficio se detalla a continuación:

	31/12/2023	31/12/2022
Beneficio post-empleo (Nota 16 y Anexo J)	1.949.712	1.922.036
Total beneficios post-empleo	**1.949.712**	**1.922.036**

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

En Nota 12.4 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 se detallan los principales supuestos clave utilizados para determinar las obligaciones por los planes de beneficios post empleo.

NOTA 13 - ACTIVOS FIJOS

13.1. Propiedad y equipo

El rubro comprende los bienes de propiedad de la Entidad, utilizados en su actividad específica.

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

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 SEPARADOS
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

NOTA 14 – OTROS ACTIVOS Y PASIVOS

14.1. Otros Activos financieros

Los "Otros Activos financieros" que mantiene la Entidad, se detallan a continuación:

Concepto	Monto al 31/12/2023	Monto al 31/12/2022
Inversiones en Activos Financieros	808.483	551.590
Deudores Varios	648.665	23.566.850
Deudores no financieros por ventas de títulos públicos al contado a liquidar	3.486.900	-
Subtotal otros Activos financieros	**4.944.048**	**24.118.440**
Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(144.758)	(392.003)
Total otros Activos financieros	**4.799.290**	**23.726.437**

14.2. Otros Pasivos financieros

Los "Otros Pasivos financieros" que mantiene la Entidad, se detallan a continuación:

	Deuda al 31/12/2023	Deuda al 31/12/2022
Secretaría de la Transformación Productiva (Ministerio de Economía) – PROCER (Nota 11)	413.392	1.367.794
Secretaría de la Transformación Productiva (Ministerio de Economía) – FONCER (Nota 11)	136.309	424.476
Línea Fondo Financiero para el Desarrollo de la Cuenca del Plata – FONPLATA - (Ministerio de Economía) (Nota 11)	487.143	1.885.643
Línea Banco Europeo de Inversiones (BEI) – (Ministerio de Economía) (Nota 11)	1.609.289	6.185.468
Línea BID-GCF (Ministerio de Economía) (Nota 11)	15.602.299	41.900.361
Linea FONDEP (Ministerio de Desarrollo Productivo)	92.646.806	16.986.452
Línea Banco Mundial (Ministerio de Economía) (Nota 11)	17.783.692	18.725.968
Arrendamientos financieros	42.229	610.295
Línea Emergencia para Heladas (FONDEP)	283.370	-
Linea CreAr Inversión para el cambio estructural (FONDEP)	19.706.336	-
Administración del programa de competitividad de economías regionales (PROCER – Ministerio de Economía) (Nota 11)	6.191.946	4.224.482
Secretaría de la Transformación Productiva (Ministerio de Economía) – PROCER II (Nota 11)	6.824.805	12.919.708
Intereses acciones preferidas BNA (Nota 11)	271.474	704.493
Subtotal otros Pasivos financieros	**161.999.090**	105.935.140
Otros Pasivos financieros	1.379.680	578.666
Total otros Pasivos financieros	**163.378.770**	**106.513.806**

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 SEPARADOS
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

14.3. Otros Activos no financieros

Los “Otros Activos no financieros” que mantiene la Entidad, se detallan a continuación:

Concepto	Monto al 31/12/2023	Monto al 31/12/2022
Anticipos Honorarios Directores y Síndicos	250.202	370.251
Anticipos al personal	352.445	365.872
Pagos efectuados por adelantado	113.874	254.698
Anticipos por compra de bienes	10.429	7.359
Propiedades de inversión (Nota 13.2 y Anexo F BIS)	4.529.428	4.616.983
Retenciones y percepciones impositivas	21.365	69.359
Subtotal otros Activos no financieros	**5.277.743**	**5.684.522**
Otros Activos no financieros	40.719	37.052
Total otros Activos no financieros	**5.318.462**	**5.721.574**

14.4. Otros Pasivos no financieros

Los “Otros Pasivos no financieros” que mantiene la Entidad, se detallan a continuación:

Concepto	Deuda al 31/12/2023	Deuda al 31/12/2022
Provisión honorarios Directores	284.859	429.285
Provisión honorarios Síndicos	75.552	101.866
Bonificaciones cobradas por adelantado	167.554	524.229
Cobros efectuados por adelantado	51.254	106.839
Intereses cobrados por adelantado	80	250
Provisión beneficios a corto plazo para empleados (Nota 12.1)	3.284.895	3.210.410
Provisión beneficios a largo plazo para empleados (Nota 12.2)	39.590	58.380
Otros impuestos a pagar	13.490.558	6.365.209
Acreedores Varios	649.489	412.828
Subtotal otros Pasivos no financieros	**18.043.831**	**11.209.296**
Otros Pasivos no financieros	19.669	58.107
Total otros Pasivos no financieros	**18.063.500**	**11.267.403**

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 SEPARADOS
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

NOTA 15 - FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

En el siguiente cuadro se detallan las financiaciones recibidas:

Concepto	Deuda al 31/12/2023	Deuda al 31/12/2022
China Development Bank (CDB)	24.628.830	33.517.108
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	9.485.457	6.471.492
Banco Interamericano de Desarrollo (BID) - Bono Sustentable	-	4.163.863
Agencia Francesa de Desarrollo (AFD)	33.995.013	25.242.007
Banco de la Nación Argentina (Nota 11)	-	2.197.406
Total Financiaciones recibidas del BCRA y Otras Instituciones Financieras	**68.109.300**	**71.591.876**

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 2023. 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.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 2023 y 2022 asciende a $ 502 miles y $ 1.563 miles respectivamente.

  ✓ Contingencias correspondientes a demandas laborales contra la Entidad: se estima que dicha regulación y requerimiento de pago al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a un monto total $ 93.164 miles y $ 79.070 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 separados, cuyos montos y plazos de

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

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 SEPARADOS
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

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.

La composición del pasivo neto por el Impuesto a las Ganancias corriente que se expone en el estado de situación financiera es la siguiente:

Impuesto a las Ganancias	**31/12/2023**	**31/12/2022**
Anticipo Impuesto a las Ganancias	761.398	487.073
Otros saldos a favor	274.010	312.889
Provisión Impuesto a las Ganancias	(5.332.073)	(1.596.344)
Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta (Nota 17.3)	-	295.495
Pasivo neto por impuesto a las ganancias corriente	**(4.296.665)**	**(500.887)**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el monto del pasivo diferido asciende a $ 9.171.991 miles y $ 2.457.221 miles, respectivamente. Los activos y pasivos por impuesto diferido en el Estado de Situación Financiera son los siguientes:

		31/12/2023	**31/12/2022**
Activos por impuesto diferido:			
Préstamos		820.790	1.645.877
Otros Activos no financieros		37.558	135117
Provisiones pasivas		715.182	700.932
Ajuste por Inflación		853.923	4.476.893
Beneficios al personal	(1)	359.735	459.258
Otros		4.903	1.091
Total Activos diferidos		**2.792.091**	**7.419.168**

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 SEPARADOS

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

Pasivos por impuesto diferido:		
Instrumentos Financieros	(9.764.963)	(7.690.386)
Préstamos y otras financiaciones	(252.154)	(184.403)
Arrendamientos financieros	-	27.725
Otros	(264.861)	(266.278)
Propiedad y Equipo	(1.682.104)	(1.763.047)
Total Pasivos diferidos	**(11.964.082)**	**(9.876.389)**
Pasivo neto por impuesto diferido	**(9.171.991)**	**(2.457.221)**

(1) Nota 17.4

La evolución del pasivo neto por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se resume del siguiente modo:

	Posición al 31/12/2023	Posición al 31/12/2022
(Pasivo)/Activo neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio	(2.457.221)	8.061.712
Resultado monetario	2.788.328	(4.003.391)
Cargo por impuesto diferido reconocido en el resultado (neto de desafectación de previsión)	(5.407.329)	(6.861.184)
Aplicación del quebranto – impuesto a las ganancias	-	(362.446)
Cargo por impuesto diferido reconocido en el ORI	(4.095.769)	708.088
Pasivo por impuesto diferido	**(9.171.991)**	**(2.457.221)**

El cargo por impuesto a las ganancias que se muestra en el Estado de Resultados difiere del cargo por impuesto a las ganancias que resultaría si todas las ganancias hubieran sido gravadas a la tasa impositiva actual. 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:

	31/12/2023	31/12/2022
Ganancia contable antes de impuestos a las ganancias	27.646.947	16.344.010
Otros resultados integrales antes de impuestos a las ganancias	11.700.706	(2.024.006)
Resultado integral total antes de impuestos a las ganancias	**39.347.653**	**14.320.004**
Alícuota legal del impuesto a las ganancias	35%	35%
Impuesto sobre la ganancia contable	(13.771.679)	(5.012.001)
Diferencias permanentes:		
Gastos no Deducibles (L 24.475)	(2.573)	(4.226)
Inversiones en instrumentos de patrimonio	145.341	266.686
Otras participaciones	5.623.418	2.869.989
Otros Ajustes	7.029.225	875.736
Ajuste por Inflación Impositivo	34.948.491	23.554.986
Ajuste por Inflación Contable	(46.019.066)	(34.666.456)
Total Cargo a resultados por Impuesto a las Ganancias	**(12.046.843)**	**(12.115.286)**

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 SEPARADOS
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la tasa efectiva de impuesto a las ganancias es 30,62% y 84,60% respectivamente. El cargo por impuesto a las ganancias que se muestra en el Estado de Resultados se compone de la siguiente manera:

	Acumulado al 31/12/2023	Acumulado al 31/12/2022
Cargo por Impuesto a las Ganancias corriente	(5.332.073)	(1.958.799)
Cargo por Impuesto Diferido del ejercicio	(2.619.001)	(10.864.575)
(Cargo) / Beneficio por Impuesto Diferido reconocido en ORI	(4.095.769)	708.088
Total Cargo a resultados por Impuesto a las Ganancias	**(12.046.843)**	**(12.115.286)**

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

- 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 2023 son los que se exponen a continuación:

Ganancia neta imponible acumulada		Importe a pagar $	Más el %	Sobre el excedente de $
Desde $	**Hasta $**			
$ 0	$ 14.301.209,21	$ 0	25%	$ 0
$ 14.301.209,21	$ 143.012.092,08	$ 3.575.302,30	30%	$ 14.301.209,21
$ 143.012.092,08	Sin tope	$ 42.188.567,16	35%	$ 143.012.092,08

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 SEPARADOS
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

Los valores ajustados para el ejercicio 2022 fueron 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 Nº 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.

Al 31 de diciembre de 2023 no se determinó el impuesto atento a que el mismo fue derogado.

El saldo del impuesto a la Ganancia Mínima Presunta de $ 94.890 miles a favor determinado en el ejercicio 2018 (Nota 17.1), fue computado contra el impuesto a las ganancias determinado del ejercicio 2022.

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 SEPARADOS
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

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.

El efecto del ajuste por inflación impositivo diferido fue reconocido como sigue:

Ejercicio cerrado el	Impacto del ajuste por inflación	Reconocido en el resultado impositivo al					Activo Diferido al 31/12/2023	A la tasa del impuesto (35%) (1)
		31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023		
31 de diciembre de 2019	5.374.152	895.692	895.692	895.692	895.692	895.692	895.692	313.492
31 de diciembre de 2020	4.632.265	-	772.044	772.044	772.044	772.044	1.544.089	540.431
TOTAL DEL ACTIVO DIFERIDO POR AJUSTE POR INFLACIÓN IMPOSITIVO AL 31/12/2023							**2.439.781**	**853.923**

(1) Nota 17.1

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 2023 y 2022:

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

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 SEPARADOS

al 31 de diciembre de 2023 presentadas 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	Mas de 24 meses	Total 31/12/2023
Efectivo y Depósitos en Bancos	58.747.528	-	-	-	-	-	-	**58.747.528**
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	63.045.013	-	9.825.039	27.224.527	477.028	100.066	**100.671.673**
Operaciones de pase	-	181.384.830	-	-	-	-	-	**181.384.830**
Otros activos financieros (no incluye previsiones)	4.135.565	-	-	-	-	-	808.483	**4.944.048**
Préstamos y otras financiaciones (no incluye previsiones)	897.696	23.228.655	13.662.696	9.058.325	14.554.861	32.643.750	136.568.324	**230.614.307**
- Sector Público no Financiero	1.889	5.171.705	4.019	-	-	-	-	**5.177.613**
- Otras Entidades financieras	-	905.942	734.393	967.162	1.267.217	1.988.153	3.761.570	**9.624.437**
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	*895.807*	17.151.008	12.924.284	8.091.163	13.287.644	30.655.597	132.806.754	**215.812.257**
Otros Títulos de Deuda (no incluye previsiones)	100.068	11.604.590	519.260	4.607.557	36.452.743	2.261.595	30.188.283	**85.734.096**
Activos financieros entregados en garantía	1.754	-	1.874.198	-	6.792.527	242	1.518	**8.670.239**
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	39.545.111	-	-	-	-	-	-	**39.545.111**
Previsiones del Activo (Anexo R)	(3.481.032)	-	-	-	-	-	-	**(3.481.032)**
TOTAL ACTIVO	**99.946.690**	**279.263.088**	**16.056.154**	**23.490.921**	**85.024.658**	**35.382.615**	**167.666.674**	**706.830.800**
Depósitos	-	154.049.609	87.502.199	448.416	-	-	-	**242.000.224**
- Sector Público no Financiero	-	48.526.868	52.351.556	-	-	-	-	**100.878.424**
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	-	105.522.741	35.150.643	448.416	-	-	-	**141.121.800**
Operaciones de pase	-	1.514.359	-	-	-	-	-	**1.514.359**
Otros pasivos financieros	-	46.076.477	16.426.219	728.901	3.446.035	11.762.430	84.938.708	**163.378.770**
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	-	42.407	2.991.227	12.484.120	14.610.605	5.007.288	32.973.653	**68.109.300**
TOTAL PASIVO	**-**	**201.682.852**	**106.919.645**	**13.661.437**	**18.056.640**	**16.769.718**	**117.912.361**	**475.002.653**

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cdor. 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 SEPARADOS

al 31 de diciembre de 2023 presentadas 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	Mas de 24 meses	Total 31/12/2022
Efectivo y Depósitos en Bancos	94.580.556	-	-	-	-	-	-	**94.580.556**
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	13.687.792	6.970.010	14.034.158	13.248.574	4.453.880	111.163	**52.505.577**
Instrumentos derivados	-	2.180	-	-	-	-	-	**2.180**
Operaciones de pase	-	9.962.519	-	-	-	-	-	**9.962.519**
Otros activos financieros (no incluye previsiones)	23.566.850	-	-	-	-	-	551.590	**24.118.440**
Préstamos y otras financiaciones (no incluye previsiones)	2.606.196	40.887.976	19.347.309	22.560.681	25.577.566	36.286.738	102.974.954	**250.241.420**
- Sector Público no Financiero	-	4.674.157	299.730	449.595	749.325	-	-	**6.172.807**
- Otras Entidades financieras	25	1.066.565	1.021.405	2.550.893	3.757.494	4.073.436	1.799.587	**14.269.405**
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	2.606.171	35.147.254	18.026.174	19.560.193	21.070.747	32.213.302	101.175.367	**229.799.208**
Otros Títulos de Deuda (no incluye previsiones)	141.861	64.968.525	22.788.213	21.211.304	24.379.127	9.491.621	22.643.617	**165.624.268**
Activos financieros entregados en garantía	5.463	149	-	-	1.414	4.713.201	-	**4.720.227**
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	25.853.483	-	-	-	-	-	-	**25.853.483**
Previsiones del Activo (Anexo R)	(5.669.989)	-	-	-	-	-	-	**(5.669.989)**
TOTAL ACTIVO	**141.084.420**	**129.509.141**	**49.105.532**	**57.806.143**	**63.206.681**	**54.945.440**	**126.281.324**	**621.938.681**
Depósitos	-	166.358.413	83.250.630	3.924.363	512.262	-	-	**254.045.668**
- Sector Público no Financiero	-	106.597.617	40.629.857	1.700.825	-	-	-	**148.928.299**
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	-	59.760.796	42.620.773	2.223.538	512.262	-	-	**105.117.369**
Otros pasivos financieros	-	17.003.296	4.487.422	748.362	2.010.002	5.034.708	77.230.016	**106.513.806**
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	-	221.103	3.654.867	11.032.357	11.780.100	19.614.166	25.289.283	**71.591.876**
TOTAL PASIVO	**-**	**183.582.812**	**91.392.919**	**15.705.082**	**14.302.364**	**24.648.874**	**102.519.299**	**432.151.350**

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME
DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU
IDENTIFICACION CON EL INFORME
DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
AUDITORIA GENERAL DE LA NACIÓN

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

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 105

.....
Cdor. 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 SEPARADOS

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

NOTA 19- APERTURA DE RUBROS

19.1. Ingresos por Comisiones

	Acumulado al 31/12/2023	Acumulado al 31/12/2022
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un acto:		
- Comisiones por cancelación anticipada	12.699	30.282
- Comisiones por agente institorio	61.192	116.724
- Comisiones por débito en cuenta	457	1.278
- Otras comisiones	165.012	249.792
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un cierto período de tiempo:		
- Comisiones por operaciones de comercio exterior	81.081	91.669
Total Ingresos por Comisiones	**320.441**	**489.745**

19.2. Diferencia de cotización de moneda extranjera

	Acumulado al 31/12/2023	Acumulado al 31/12/2022
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	157.023.505	16.481.355
Resultado por compra-venta de divisas	(7.609)	981.834
Total Diferencia de cotización de moneda extranjera	**157.015.896**	**17.463.189**

19.3. Otros ingresos operativos

	Acumulado al 31/12/2023	Acumulado al 31/12/2022
Previsiones desafectadas	(1) 3.215.912	3.014.899
Créditos recuperados	247.396	520.045
Alquiler de cajas de seguridad	119.946	215.756
Alquileres	1.164.928	1.211.173
Intereses punitorios	868.729	831.611
Gestion fiduciaria	10.626.577	47.231.916
Total Otros ingresos operativos	**16.243.488**	**53.025.400**

(1) Anexos R y J

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 SEPARADOS
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

19.4. Beneficios al personal

	Acumulado al 31/12/2023	Acumulado al 31/12/2022
Remuneraciones	(12.676.201)	(12.146.807)
Cargas Sociales	(2.228.174)	(2.177.350)
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	(1.894.207)	(2.664.136)
Servicios al personal y beneficios	(1.797.301)	(1.494.816)
Beneficios al personal post-empleo - Beneficios definidos	(1) (2.161.723)	(1.443.191)
Total Beneficios al personal	**(20.757.606)**	**(19.926.300)**

(1) Anexo J

19.5. Gastos de administración

	Acumulado al 31/12/2023	Acumulado al 31/12/2022
Representación, viáticos y movilidad	(184.579)	(168.789)
Servicios administrativos contratados	-	(159)
Servicios de seguridad	(68.805)	(71.960)
Honorarios a Directores y Síndicos	(646.497)	(708.795)
Otros honorarios	(794.357)	(990.986)
Seguros	(418.256)	(517.401)
Alquileres	(132.685)	(33.950)
Papelería y útiles	(3.907)	(8.355)
Electricidad y comunicaciones	(237.146)	(219.287)
Propaganda y publicidad	(87.170)	(194.972)
Impuestos	(3.014.518)	(1.233.884)
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	(1.538.208)	(1.111.289)
Otros	(2.184.853)	(1.625.483)
Total Gastos de administración	**(9.310.981)**	**(6.885.310)**

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 SEPARADOS
al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

19.6. Otros gastos operativos

	Acumulado al 31/12/2023	Acumulado al 31/12/2022
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	(419.380)	(522.505)
Por arrendamientos financieros tomados (Nota 9)	(24.941)	(54.836)
Impuesto sobre los ingresos brutos	(37.307.567)	(17.427.060)
Intereses punitorios y cargos a favor del BCRA	(14.037)	(3.092)
Cargo por otras provisiones	(1) (258.669)	(78.674)
Otros ajustes e intereses por obligaciones diversas	-	(791)
Donaciones	(60.598)	-
Otros	(450.137)	(448.470)
Total Otros gastos operativos	**(38.535.329)**	**(18.535.428)**

(1) Anexo J

NOTA 20 - INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

La Entidad presentó los flujos de efectivo de sus operaciones utilizando el método indirecto. La Entidad 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 y supuestos utilizados para determinar los valores razonables de los instrumentos financieros no registrados a su valor razonable en los presentes estados financieros:

- *Activos 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.

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 SEPARADOS

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

- *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.

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 2023 y 2022:

	31/12/2023				
	Valor contable	Valor razonable			
Activos Financieros	(1)	***Nivel 1***	***Nivel 2***	***Nivel 3***	***Total VR***
Efectivo y saldos en el BCRA	**56.789.042**	56.789.042	-	-	**56.789.042**
Saldos en otras Entidades Financieras	**1.958.486**	1.958.486	-	-	**1.958.486**
Operaciones de Pases	**181.384.830**	181.384.830	-	-	**181.384.830**
Otros activos financieros	**4.799.290**	-	4.799.290	-	**4.799.290**
Préstamos y otras financiaciones	**227.713.591**	-	215.413.319	-	**215.413.319**
Otros títulos de deuda	**46.204.409**	26.610.839	4.930.994	-	**31.541.833**
Activos financieros entregados en garantía	**3.541**	3.541	-	-	**3.541**
Pasivos Financieros					
Depósitos	**242.000.224**	-	224.199.747	-	**224.199.747**
Financiaciones recibidas de Entidades Financieras y otros pasivos financieros	**231.488.070**	-	145.066.361	-	**145.066.361**

(1) Anexo P

	31/12/2022				
	Valor contable	Valor razonable			
Activos Financieros		***Nivel 1***	***Nivel 2***	***Nivel 3***	***Total VR***
Efectivo y saldos en el BCRA	**41.598.453**	41.598.453	-	-	**41.598.453**
Saldos en otras Entidades Financieras	**52.982.103**	52.982.103	-	-	**52.982.103**
Operaciones de Pases	**9.962.519**	9.962.519	-	-	**9.962.519**
Otros activos financieros	**23.726.437**	-	23.726.437	-	**23.726.437**
Préstamos y otras financiaciones	**245.094.932**	-	194.370.502	-	**194.370.502**
Otros títulos de deuda	**132.111.745**	96.089.366	13.772.358	-	**109.861.724**
Activos financieros entregados en garantía	**7.025**	7.025	-	-	**7.025**
Pasivos Financieros					
Depósitos	**254.045.668**	-	251.700.052	-	**251.700.052**
Financiaciones recibidas de Entidades Financieras y otros pasivos financieros	**178.105.682**	-	102.464.322	-	**102.464.322**

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.

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 SEPARADOS

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

NOTA 22 - INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

En Nota 22 a los estados financieros consolidados se encuentra la información en relación con los segmentos de negocios de la Entidad.

NOTA 23 - GESTIÓN DE RIESGOS Y GOBIERNO CORPORATIVO

En Nota 23 a los estados financieros consolidados se describen los principales lineamientos de la Entidad en materia de Gestión de riesgo y Gobierno Corporativo.

NOTA 24 – POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO

En Nota 24 a los estados financieros consolidados, se describen los principales lineamientos de la Entidad en política de transparencia en Materia de Gobierno Societario.

NOTA 25 - ACTIVIDADES FIDUCIARIAS

En Nota 25 a los estados financieros consolidados se detalla la actividad fiduciaria desarrollada por la Entidad. De forma directa e indirecta a través de la sociedad controlada – BICE Fideicomisos.

NOTA 26 - ADMINISTRACIÓN DEL PROGRAMA DE COMPETITIVIDAD DE ECONOMÍAS REGIONALES (PROCER)

En Nota 26 a los estados financieros consolidados se encuentra detallada la operatoria del programa de competitividad de Economías Regionales.

NOTA 27 - SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

En Nota 27 a los estados financieros consolidados se detalla el sistema de garantía de los depósitos.

NOTA 28 - RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

En Nota 28 a los estados financieros consolidados se detallan las restricciones a la distribución de utilidades vigentes a la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros.

NOTA 29 - CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES PARA ACTUAR EN LAS DISTINTAS CATEGORÍAS DE AGENTES DEFINIDAS POR LA CNV

En Nota 29 a los estados financieros consolidados se encuentran detalladas las disposiciones establecidas por CNV para actuar en las distintas categorías de agentes definidas.

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 SEPARADOS

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

NOTA 30 - RESOLUCIÓN N° 629 DE LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES

En cumplimiento de lo dispuesto por la Resolución General Nº 629 de la CNV se informa que se encuentra guardada en la sede inscripta la documentación respaldatoria de nuestras 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.

Toda otra documentación respaldatoria con antigüedad mayor a la indicada precedentemente se encuentra a la guarda y en proceso de mudanza desde la empresa AdeA S.A., cuyo depósito está ubicado en la Ruta provincial Nº 36, Km 31.500, localidad de Bosques, partido de Florencio Varela, Provincia de Buenos Aires hacia la empresa Iron Mountain S.A, ubicada en Avenida Amancio Alcorta 2482, Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

NOTA 31 - INTEGRACIÓN DEL EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALES MÍNIMOS

31.1. Cuentas que identifican el cumplimiento del efectivo mínimo

La Entidad, 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 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 300 de CRyL.

Al 31 de diciembre de 2023 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	2.306.948	7.714.960	00300
Dólar	49.377	78.965	80300
Euro	-	55	11300

31.2. Capitales mínimos

A continuación, se resume la exigencia individual de capitales mínimos por riesgo de crédito, de mercado y operacional, requerida para el mes de diciembre de 2023, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) al cierre de dicho mes:

Concepto	31/12/2023
Responsabilidad patrimonial computable	**211.049.282**
Exigencia de capitales mínimos	
Riesgo de mercado	8.953.147
Riesgo operacional	889.429
Riesgo de crédito	52.664.190
Exceso de integración	**148.542.516**

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACION

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 SEPARADOS

al 31 de diciembre de 2023 presentadas en forma comparativa - en moneda constante

NOTA 32 - SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA

En Nota 32 a los estados financieros consolidados se encuentra detallado el sumario iniciado por el BCRA a la Entidad.

NOTA 33 - EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA Y DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES

En Nota 33 a los estados financieros consolidados se encuentran detallados la evolución de la situación macroeconómica y del sistema financiero y de capitales.

NOTA 34 - SUBSIDIOS

En Nota 34 a los estados financieros consolidados se detalla la información relativa al “Aporte No Reembolsable (ANR)” recibido durante el presente ejercicio.

NOTA 35 - HECHOS POSTERIORES

En Nota 35 a los estados financieros consolidados se encuentran detallados los hechos posteriores al cierre.

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

FIRMADO A EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACION CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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

ANEXO A

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022
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 SEGÚN LIBROS 31/12/2023	SALDO SEGÚN LIBROS 31/12/2022			
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS		**100.671.673**		**100.671.673**	**52.505.577**	**100.671.673**	**(62.822.500)**	**37.849.173**
- Del País								
- Títulos Públicos								
- Letra a descuento - Vto. 18/01/2024	9232	62.822.500	1	62.822.500	-	62.822.500	(62.822.500)	-
- Bono DUAL Junio 2024 (Vto. 30.06.2024)	9230	15.060.938	1	15.060.938	-	15.060.938	-	15.060.938
- Bonos del Tesoro Dolar Link - Vto. 30.04.24	9120	9.777.825	1	9.777.825	2.127.057	9.777.825	-	9.777.825
- Boncer 2024 - Vto 26/07/2024	5405	5.079.013	1	5.079.013	1.447.033	5.079.013	-	5.079.013
- Boncer 2024 - Vto 13/12/2024	9200	3.669.236	1	3.669.236	-	3.669.236	-	3.669.236
- Boncer 2024 - Vto 14/10/2024	9179	3.209.150	1	3.209.150	-	3.209.150	-	3.209.150
- Bonar Step-Up 2038	5923	94.978	1	94.978	106.713	94.978	-	94.978
- Bonar Step-Up 2029	5927	5.088	1	5.088	4.450	5.088	-	5.088
- Otros		-		-	47.313.948	-	-	-
- Títulos Privados								
- Garantizar SGR	8003	888.749	2	888.749	1.440.295	888.749	-	888.749
- Cuyo Aval SGR	8004	64.196	2	64.196	66.081	64.196	-	64.196
OTROS TÍTULOS DE DEUDA NETO DE PREVISIONES		**70.200.404**		**85.298.538**	**165.492.770**	**85.298.538**	**-**	**85.298.538**
Previsiones		**(435.558)**		**(435.558)**	**(131.498)**	**(435.558)**	**-**	**(435.558)**
OTROS TÍTULOS DE DEUDA		**70.635.962**		**85.734.096**	**165.624.268**	**85.734.096**	**-**	**85.734.096**
Medidos a valor razonable con cambios en ORI		**39.094.129**		**39.094.129**	**33.512.523**	**39.094.129**	**-**	**39.094.129**
- Del País								
- Títulos Públicos								
- Boncer 2024 - Vto 14/10/2024	9179	14.309.330	1	14.309.330	-	14.309.330	-	14.309.330
- Bono Dual Noviembre 2024 - Vto 29/11/2024	9202	12.143.797	1	12.143.797	-	12.143.797	-	12.143.797
- Bono Dual Agosto 2024 - Vto 30/08/2024	9201	9.348.172	1	9.348.172	-	9.348.172	-	9.348.172
- Bono Dual Abril 2024 - Vto 30/04/2024	9186	2.306.880	1	2.306.880	-	2.306.880	-	2.306.880
- Bono Tematico Sostenible - Vto. 23/05/2025	9225	985.950	1	985.950	-	985.950	-	985.950
- Bono Dual Septiembre 2023 - Vto 29/09/2023	9147	-	1	-	10.398.094	-	-	-
- Bono Dual Julio 2023 - Vto 31/07/2023	9146	-	1	-	7.825.120	-	-	-
- Boncer 2024 - Vto 25/03/2024	5493	-	1	-	6.325.135	-	-	-
- Boncer 2023 - Vto 25/03/2023	5492	-	1	-	4.552.316	-	-	-
- Boncer 2023 - Vto 30/06/2023	9145	-	1	-	4.411.858	-	-	-
Medidos a costo amortizado		**31.541.833**		**46.639.967**	**132.111.745**	**46.639.967**	**-**	**46.639.967**
- Del País								
- Títulos Públicos								
- Bonar Step-Up 2035	5922	10.243.200	1	27.707.814	18.504.070	27.707.814	-	27.707.814
- Letra de Liquidez del BCRA - Vto. 11/01/2024	14085	11.198.184	1	11.198.189	-	11.198.189	-	11.198.189
- Boncer 2% 2026	5925	2.699.205	1	2.006.619	2.633.324	2.006.619	-	2.006.619
- Boncer 2025	9131	2.470.250	1	749.752	953.991	749.752	-	749.752
- Letras del B.C.R.A. (LELIQ Vto. 24.01.2023)	13933	-	1	-	22.262.131	-	-	-
- Letras del B.C.R.A. (LELIQ Vto. 03.01.2023)	13927	-	1	-	15.477.340	-	-	-
- Letras del B.C.R.A. (LELIQ Vto. 19.01.2023)	13932	-	1	-	9.294.061	-	-	-
- Otros		-		-	49.312.055	-	-	-
- Títulos Privados (1)								
- ON Generación Mediterránea Cen. Term. Roca	55292	1.028.304	2	1.028.427	1.382.195	1.028.427	-	1.028.427
- ON Plaza Logistica	57076	803.230	2	815.708	-	815.708	-	815.708
- ON Roch S.A. CL 1	56133	728.605	2	777.321	-	777.321	-	777.321
- ON Tecpetrol CL 5	56787	507.798	2	507.132	-	507.132	-	507.132
- VD Fideicomiso Financiero NASA Serie II	37935	317.581	2	317.581	1.067.898	317.581	-	317.581
- ON PYME Tecnovax S.1	57190	167.926	2	165.701	-	165.701	-	165.701
- ON Pyme Sion S.10 CL.A	57046	164.178	2	154.308	-	154.308	-	154.308
- ON Invap S 1 CL 5	56326	137.331	2	142.677	522.047	142.677	-	142.677
- VD Fideicomiso Financiero Red Surcos 30 CL "A"	57198	106.213	2	110.514	-	110.514	-	110.514
- VD Fideicomiso Financiero Megabono 299 CL "A"	57477	102.182	2	99.603	-	99.603	-	99.603
- Otros		867.646		858.621	10.702.633	858.621	-	858.621
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		**39.545.111**		**39.545.111**	**25.853.483**	**39.545.111**	**-**	**39.545.111**
Medidos a valor razonable con cambios en Resultados		**39.545.111**		**39.545.111**	**25.853.483**	**39.545.111**	**-**	**39.545.111**
- Del País								
- Garantizar S.A.	80003	136.983	2	136.983	180.062	136.983	-	136.983
- Mercado Abierto Electrónico	80005	166.945	2	166.945	144.038	166.945	-	166.945
- Cuyo Aval S.A.	80004	5.649	2	5.649	5.833	5.649	-	5.649
- Del Exterior								
- CAF	80006	39.235.534	2	39.235.534	25.523.550	39.235.534	-	39.235.534

(1) Ver Anexos B y C

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACIÓN

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 B

CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

CONCEPTO	31/12/2023	31/12/2022
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal		
- Con garantías y contragarantías preferidas A	4.563.498	10.305.099
- Con garantías y contragarantías preferidas B	55.356.391	34.999.921
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	80.000.941	120.373.099
	139.920.830	165.678.119
Con seguimiento especial		
En observación		
- Con garantías y contragarantías preferidas B	-	310.884
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	136.776
	-	447.660
En negociación o con acuerdos de refinanciación		
- Con garantías y contragarantías preferidas B	511.974	483.878
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.776.750	-
	3.288.724	483.878
Con problemas		
- Con garantías y contragarantías preferidas B	15.236	186.555
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	21.351	1.705.779
	36.587	1.892.334
Con alto riesgo de insolvencia		
- Con garantías y contragarantías preferidas A	-	2.582
- Con garantías y contragarantías preferidas B	546.887	1.856.880
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.015.269	1.828.442
	1.562.156	3.687.904
Irrecuperable		
- Con garantías y contragarantías preferidas B	-	371.444
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	37.667	539.875
	37.667	911.319
TOTAL CARTERA COMERCIAL	**144.845.964**	**173.101.214**
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal		
- Con garantías y contragarantías preferidas A	41.898.923	38.586.951
- Con garantías y contragarantías preferidas B	34.554.329	28.942.690
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	13.986.127	23.727.251
	90.439.379	91.256.892
Riesgo Bajo		
- Con garantías y contragarantías preferidas A	132.380	1.021
- Con garantías y contragarantías preferidas B	-	21.708
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	259.529	32.545
	391.909	55.274
Riesgo Medio		
- Con garantías y contragarantías preferidas A	14.672	-
- Con garantías y contragarantías preferidas B	-	554
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	23.219	6.237
	37.891	6.791
Riesgo Alto		
- Con garantías y contragarantías preferidas A	14.436	18.224
- Con garantías y contragarantías preferidas B	140	61.836
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	42.298	66.451
	56.874	146.511
Irrecuperable		
- Con garantías y contragarantías preferidas A	-	2.111
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	15.627	178.496
	15.627	180.607
TOTAL CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA	**90.941.680**	**91.646.075**
TOTAL GENERAL	**235.787.644**	**264.747.289**

Préstamos y otras financiaciones - AJUSTE NIIF	(195.744)	(831.096)
Otros Títulos de Deuda - ON/VRD (Anexo A)	(4.977.593)	(13.674.773)
Préstamos y Otras financiaciones - PREVISIONES (Anexo R)	(2.900.716)	(5.146.488)
TOTAL PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	**227.713.591**	**245.094.932**

Cra. MARIA VICTORIA JARSUN
GERENTA DE ADMINISTRACIÓN

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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

CONCENTRACION DE PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	31/12/2023		31/12/2022	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	52.543.143	22%	65.894.873	25%
50 siguientes mayores clientes	66.347.898	28%	76.361.888	29%
100 siguientes mayores clientes	35.180.085	15%	39.553.663	15%
Resto de clientes	81.716.518	35%	82.936.865	31%
Total	**235.787.644**	**100%**	**264.747.289**	**100%**

Préstamos y otras financiaciones - AJUSTE NIIF	(195.744)	(831.096)
Otros Títulos de Deuda - ON/VRD (Anexo A)	(4.977.593)	(13.674.773)
Préstamos y Otras financiaciones - PREVISIONES (Anexo R)	(2.900.716)	(5.146.488)
TOTAL PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	**227.713.591**	**245.094.932**

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

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

31 DE DICIEMBRE DE 2023								
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	1.889	5.187.403	13.330	-	-	-	-	5.202.622
Sector Financiero	-	3.240.334	2.296.667	3.243.975	5.332.044	8.440.398	10.524.391	33.077.809
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	895.807	30.470.077	33.569.618	36.508.223	68.542.283	130.797.601	329.315.689	630.099.298
TOTAL	**897.696**	**38.897.814**	**35.879.615**	**39.752.198**	**73.874.327**	**139.237.999**	**339.840.080**	**668.379.729**

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

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

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

ANEXO E

DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

Concepto	Acciones y / o Cuotas partes				Importe 31/12/2023	Importe 31/12/2022	Información sobre el emisor				
								Datos del último estado contable			
Denominación	Clase	Valor Nominal Unitario	Votos por Acción	Cantidad			Actividad principal	Fecha de cierre del ejercicio	Capital	Patrimonio Neto	Resultado del ejercicio
PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES					**20.968.057**	**15.121.647**				(*)	(*)
Controladas											
- En el país											
- BICE Fideicomisos S.A.	Ordinarias	$ 100	1	5.729.381	20.945.781	15.120.090	649	31/12/2023	1.360.039	21.059.502	5.860.692
- Fundación BICE	Ordinarias	-	-	-	22.276	1.557	949	31/12/2023	500	22.276	20.719

(*) Dichos saldos se encuentran ajustados por inflación.

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

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

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

ANEXO F

MOVIMIENTO DE BIENES DE PROPIEDAD Y EQUIPO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022

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 31/12/2023	Valor residual al 31/12/2022
					Acumulada al inicio del ejercicio	Baja	Del ejercicio	Al cierre del ejercicio		
MEDICIÓN AL COSTO										
- Inmuebles	890.570	Entre 46 y 50	61.419	-	(704.360)	-	(217.930)	(922.290)	29.699	186.210
- Mobiliario e Instalaciones	955.658	5	-	(5.655)	(814.992)	5.655	(77.340)	(886.677)	63.326	140.666
- Máquinas y equipos	2.132.502	5	110.946	(148.282)	(1.297.079)	140.204	(299.030)	(1.455.905)	639.261	835.423
- Vehículos	51.000	5	-	-	(51.000)	-	-	(51.000)	-	-
- Derechos de uso de inmuebles arrendados (*)	3.754.858	(**)	17.541	(103.325)	(3.065.367)	103.325	(656.028)	(3.618.070)	51.004	689.491
TOTAL PROPIEDAD Y EQUIPO	**7.784.588**		**189.906**	**(257.262)**	**(5.932.798)**	**249.184**	**(1.250.328)**	**(6.933.942)**	**783.290**	**1.851.790**

(*) 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 3 DE ABRIL DE 2024
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

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

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

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

ANEXO F BIS

MOVIMIENTO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida útil total estimada en años	Depreciación			Valor residual al 31/12/2023 (1)	Valor residual al 31/12/2022 (1)
			Acumulada al inicio del ejercicio	Del ejercicio	Al cierre del ejercicio		
MEDICIÓN AL COSTO							
- Inmuebles	5.115.306	50	(498.323)	(87.555)	(585.878)	4.529.428	4.616.983
TOTAL PROPIEDADES DE INVERSIÓN	**5.115.306**		**(498.323)**	**(87.555)**	**(585.878)**	**4.529.428**	**4.616.983**

(1) Ver Nota 14.3

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

ANEXO G

MOVIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022

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 31/12/2023	Valor residual al 31/12/2022
				Acumulada al inicio del ejercicio	Del ejercicio	Al cierre del ejercicio		
MEDICION AL COSTO								
- Licencias	3.605.137	2 a 5	205.724	(2.385.671)	(372.735)	(2.758.406)	1.052.455	1.219.466
- Otros activos intagibles	55.049	(*)	-	(55.049)	-	(55.049)	-	-
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	**3.660.186**		**205.724**	**(2.440.720)**	**(372.735)**	**(2.813.455)**	**1.052.455**	**1.219.466**

(*) De acuerdo al plazo de cada contrato de arrendamiento.

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

ANEXO H

CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

Número de clientes	DEPÓSITOS			
	31/12/2023		31/12/2022	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	229.755.127	95%	242.161.738	95%
50 siguientes mayores clientes	12.245.097	5%	11.883.930	5%
TOTAL	**242.000.224**	**100%**	**254.045.668**	**100%**

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

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

31 DE DICIEMBRE DE 2023							
Concepto	**Plazos que restan para su vencimiento**						**Total**
	1 mes	**3 meses**	**6 meses**	**12 meses**	**24 meses**	**Más de 24 meses**	
Depósitos	200.377.101	93.610.294	770.110	-	-	-	294.757.505
- Sector Público no Financiero	83.220.136	52.697.496	-	-	-	-	135.917.632
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	117.156.965	40.912.798	770.110	-	-	-	158.839.873
Operaciones de pase	1.514.359	-	-	-	-	-	1.514.359
Otros pasivos financieros	48.539.811	20.493.552	4.217.327	10.886.439	25.335.019	116.671.256	226.143.404
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	93.983	3.753.173	13.495.505	16.879.842	7.807.631	41.081.993	83.112.127
TOTAL	**250.525.254**	**117.857.019**	**18.482.942**	**27.766.281**	**33.142.650**	**157.753.249**	**605.527.395**

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

ANEXO J

MOVIMIENTOS DE PROVISIONES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022
Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

Detalle	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por previsiones	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022
			Desafectaciones	Aplicaciones			
DEL PASIVO							
- Provisiones por contingencias	80.633	258.669 (1)	(39.322)	(110.930)	(95.384)	93.666	80.633
- Provisiones por planes de beneficios post empleo (Nota 12.3)	1.922.036	2.161.723 (2)	-	(6.354)	(2.127.693)	1.949.712	1.922.036
TOTAL PROVISIONES	**2.002.669**	**2.420.392**	**(39.322)** (3)	**(117.284)**	**(2.223.077)**	**2.043.378**	**2.002.669**

(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).
(3) Incluido en la línea "Otros ingresos operativos" del Estado de Resultados (Nota 19.3).

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

ANEXO K

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
Cifras expresadas en miles de pesos

31 DE DICIEMBRE DE 2023 (1)								
Acciones				Capital Social				
Clase	Cantidad	Voto nominal por acción	Votos por accion	Emitido		Pendiente de emisión o distribución	Integrado	No integrado
				En circulación	En cartera			
Escriturales - Ordinarias	7.355.661	1.000	1	7.355.661	-	-	7.355.661	-
Escriturales - Preferidas - Div. 1% Anual Acumulable	4.524.568	1.000	-	4.524.568	-	-	4.524.568	-
TOTAL	**11.880.229**			**11.880.229**	**-**	**-**	**11.880.229**	**-**

(1) Ver Nota 1.2

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

ANEXO L

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

RUBROS	Casa Matriz y sucursales en el país	Total al 31/12/2023	Total al 31/12/2023 (por moneda)		Total al 31/12/2022
			Euro	Dólar	
ACTIVO					
EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS	49.887.816	49.887.816	154.870	49.732.946	43.348.866
TITULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	24.938.829	24.938.829	-	24.938.829	13.931.444
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	926.079	926.079	-	926.079	644.358
PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	93.828.530	93.828.530	-	93.828.530	121.314.720
-Sector Público no Financiero	4.559.867	4.559.867	-	4.559.867	2.407.925
-Otras entidades financieras	1.907.901	1.907.901	-	1.907.901	7.604.777
-Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	87.360.762	87.360.762	-	87.360.762	111.302.018
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	53.231.048	53.231.048	-	53.231.048	49.236.143
ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	1.023	1.023	-	1.023	698
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	39.235.533	39.235.533	-	39.235.533	25.523.553
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	12.124	12.124	-	12.124	8.274
TOTAL ACTIVO	**262.060.982**	**262.060.982**	**154.870**	**261.906.112**	**254.008.056**

PASIVO					
DEPÓSITOS	(112.924.553)	(112.924.553)	-	(112.924.553)	(133.239.516)
-Sector Público no Financiero	(72.699.621)	(72.699.621)	-	(72.699.621)	(107.879.044)
-Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	(40.224.932)	(40.224.932)	-	(40.224.932)	(25.360.472)
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	(21.614.767)	(21.614.767)	-	(21.614.767)	(15.227.815)
FIN. RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	(68.109.300)	(68.109.300)	(33.995.013)	(34.114.287)	(71.094.832)
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	(8.220)	(8.220)	-	(8.220)	(7.985)
TOTAL PASIVO	**(202.656.840)**	**(202.656.840)**	**(33.995.013)**	**(168.661.827)**	**(219.570.148)**

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

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

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

ANEXO O

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

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 31/12/2023
Operaciones de pase	Intermediación - Cuenta propia	Otros	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	MAE	-	-	4	181.384.830
Opciones	Otras coberturas	Cobertura de valor razonable	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	MAE	1	1	-	62.822.500

(*) Expresado en meses
(**) Expresado en días

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

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

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

ANEXO P

CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

31 DE DICIEMBRE DE 2023								
CONCEPTOS		**Costo amortizado**	**VR con cambios en ORI**	**VR con cambios en resultados**		**Jerarquía de valor razonable**		
				Designados inicialmente de acuerdo copn el 6.7.1 de la NIIF 9	**Medición obligatoria**	**Nivel 1**	**Nivel 2**	**Nivel 3**
EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS		58.747.528	-	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales		58.747.528	-	-	-	-	-	-
- BCRA	(1)	56.789.042	-	-	-	-	-	-
- Otras del país y del exterior	(1)	1.958.486	-	-	-	-	-	-
TITULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		-	-	-	100.671.673	99.718.727	952.946	-
OPERACIONES DE PASE	(1)	181.384.830	-	-	-	-	-	-
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	(1)	4.799.290	-	-	-	-	-	-
PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	(1)	227.713.591	-	-	-	-	-	-
- Sector Público no Financiero		5.177.613	-	-	-	-	-	-
- Otras entidades financieras		9.528.193	-	-	-	-	-	-
- Sector Privado no Financiero y Res. en el Exterior		213.007.785	-	-	-	-	-	-
- Documentos		113.160.172	-	-	-	-	-	-
- Hipotecarios		74.621.297	-	-	-	-	-	-
- Prendarios		1.351.547	-	-	-	-	-	-
- Arrendamientos financieros		14.788.455	-	-	-	-	-	-
- Otros		9.086.314	-	-	-	-	-	-
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	(1)	46.204.409	39.094.129	-	-	39.094.129	-	-
ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	(1)	3.541	8.666.698	-	-	8.666.698	-	-
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		-	-	-	39.545.111	-	39.545.111	-
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS		**518.853.189**	**47.760.827**	**-**	**140.216.784**	**147.479.554**	**40.498.057**	**-**
DEPOSITOS	(1)	242.000.224	-	-	-	-	-	-
- Sector Público no Financiero		100.878.424	-	-	-	-	-	-
- Sector Privado no Financiero y Res. en el Exterior		141.121.800	-	-	-	-	-	-
OPERACIONES DE PASE		1.514.359	-	-	-	-	-	-
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	(1)	163.378.770	-	-	-	-	-	-
FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	(1)	68.109.300	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS		**475.002.653**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

(1) Nota 21

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

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 3 DE ABRIL DE 2024

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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

Correspondientes a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022
Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

Conceptos	Medición obligatoria	
	Ingreso/(Egreso) Financiero Neto	
	31/12/2023	31/12/2022
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		
Resultado de títulos públicos	14.871.060	31.404.303
Resultado de títulos privados	24.256	-
Resultado de Instrumentos financieros derivados	62.406	765.048
Operaciones a término	62.406	765.048
Por inversiones en Instrumentos de Patrimonio	2.564.299	1.081.248
Resultado por venta o baja de activos financieros a valor razonable	461	(15.714)
TOTAL	**17.522.482**	**33.234.885**

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado	Ingreso/(Egreso) Financiero	
	31/12/2023	31/12/2022
Ingresos por intereses y ajustes		
Por efectivo y depósitos en bancos	875.652	295.283
Por títulos privados	5.901.844	4.338.877
Por títulos públicos	90.200.711	62.798.833
Por préstamos y otras financiaciones	70.742.386	56.402.943
- Al sector Financiero	7.040.602	5.283.759
- Documentos	34.848.285	30.730.671
- Hipotecarios	19.404.364	10.685.857
- Prendarios	701.818	1.112.398
- Arrendamientos financieros	8.709.418	8.485.933
- Otros	37.899	104.325
Por operaciones de pase (Nota 5)	76.352.457	19.647.951
- Banco Central de la República Argentina	76.247.460	18.431.602
- Otras Entidades Financieras	104.997	1.216.349
TOTAL	**244.073.050**	**143.483.887**
Egresos por intereses		
Por Depósitos	(122.473.879)	(72.030.331)
- Plazo fijo e inversiones a plazo	(122.473.879)	(72.030.331)
Por financiaciones recibidas de BCRA y otras instituciones financieras	(19.160.214)	(7.784.840)
Por operaciones de pase	(44.197)	-
Por otros pasivos financieros	(45.246)	(140.899)
TOTAL	**(141.723.536)**	**(79.956.070)**

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Resultado del ejercicio	
	31/12/2023	31/12/2022
Por títulos de deuda públicos	20.022.669	8.196.420
TOTAL	**20.022.669**	**8.196.420**

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	ORI	
	31/12/2023	31/12/2022
Por títulos de deuda públicos	11.700.706	(2.024.006)
TOTAL	**11.700.706**	**(2.024.006)**

Ingresos por Comisiones	31/12/2023	31/12/2022
Comisiones vinculadas con créditos	56.828	114.035
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	17.520	34.249
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	81.081	91.669
Otros	165.012	249.792
TOTAL	**320.441**	**489.745**

Egresos por comisiones	31/12/2023	31/12/2022
Otros	(397.545)	(414.518)
TOTAL	**(397.545)**	**(414.518)**

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

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
KPMG
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 2 F° 6

.....
Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

.....
Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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 2023 y 2022

Cifras expresadas en miles de pesos - en moneda constante

Detalle	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por previsiones	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Otros activos financieros	392.003	24.092	-	(5.212)	(266.125)	144.758	392.003
Préstamos y otras financiaciones (3)							
Otras Entidades Financieras	142.684	140.521	(72.860)	-	(114.101)	96.244	142.684
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior							
Documentos	3.392.571	4.085.688	(2.011.924)	(710.845)	(3.067.247)	1.688.243	3.392.571
Hipotecarios	582.385	908.719	(251.099)	-	(487.672)	752.333	582.385
Prendarios	46.303	12.029	(11.713)	-	(31.860)	14.759	46.303
Arrendamientos Financieros	688.859	153.259	(113.706)	-	(473.381)	255.031	688.859
Otros	293.686	389.774	(275.126)	(546)	(313.682)	94.106	293.686
Otros títulos de deuda	131.498	1.047.263	(440.162)	-	(303.041)	435.558	131.498
TOTAL PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD	**5.669.989**	**6.761.345** (1)	**(3.176.590)** (2)	**(716.603)**	**(5.057.109)**	**3.481.032** (4)	**5.669.989** (4)

La previsión por riesgo de incobrabilidad se constituye teniendo en cuenta el riesgo de incobrabilidad de la cartera de acuerdo con lo establecido por el marco de información contable del BCRA.

(1) Incluye $ 6.574.262 miles en la linea "Cargo por incobrabilidad" del Estado de Resultados y $187.083 miles correspondientes a la reclasificación en cuentas patrimoniales de un saldo mantenido como irrecuperable en cuentas de orden.
(2) Incluido en la línea "Otros ingresos operativos" del Estado de Resultados (Nota 19.3).
(3) Anexos B y C.
(4) Nota 18

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON NUESTRO INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
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

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024

Cr. WALTER A. PARDI
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

FIRMADO A LOS EFECTOS DE SU IDENTIFICACIÓN CON EL INFORME DE FECHA 3 DE ABRIL DE 2024
AUDITORIA GENERAL DE LA NACION

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

Lic. FERNANDO DEVOTO
DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN y FINANZAS

Lic. JUAN MANUEL TRONCOSO
PRESIDENTE

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. Nº: 30-65112908-3

Informe sobre los controles realizados como Comisión Fiscalizadora respecto de los estados financieros separados y la memoria del Directorio

Opinión

Hemos llevado a cabo los controles que nos imponen como Comisión Fiscalizadora la legislación vigente, el estatuto social, las regulaciones pertinentes y las normas profesionales para contadores públicos, acerca de los estados financieros separados de Banco de Inversión y Comercio Exterior S.A. (BICE S.A.) y sus sociedades controladas, que comprenden los estados de situación financiera separado al 31 de diciembre de 2023, de resultados separado, de otros resultados integrales separado, de cambios en el patrimonio separado y de flujo de efectivo separado, así como las notas a los estados financieros separados 1 a 35, los anexos A a L y O a R, el inventario y la memoria del Directorio correspondientes al ejercicio finalizado en dicha fecha.

En nuestra opinión, los estados financieros separados mencionados en el primer párrafo de nuestro informe presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial y financiera del Banco de Inversión y Comercio Exterior S.A. al 31 de diciembre de 2023, 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 (BCRA).

Asimismo, en nuestra opinión, la memoria del Directorio cumple con los requisitos legales y estatutarios, resultando las afirmaciones acerca de la gestión llevada a cabo y de las perspectivas futuras de exclusiva responsabilidad de la Dirección

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestros controles cumpliendo las normas legales y profesionales vigentes para el síndico societario, contempladas, entre otras, en la Ley General de Sociedades y en la Resolución Técnica N° 15 y modificatorias de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), la cual tiene en cuenta que los controles de la información deben llevarse a cabo cumpliendo con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de dicha Federación. Nuestras responsabilidades de acuerdo con las normas mencionadas se describen más adelante en la sección Responsabilidades de la Comisión Fiscalizadora en relación con los controles de los estados financieros separados y la memoria del Directorio.

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los estados financieros separados citados en el primer párrafo, planificamos y ejecutamos determinados procedimientos sobre la documentación de la auditoría efectuada por Auditoría General de la Nación y KPMG, quienes emitieron su informe de fecha 3 de abril de 2024 de acuerdo con las normas de auditoría vigentes. Entre los procedimientos llevados a cabo se incluyeron la planificación del encargo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la auditoría

efectuada por dichos profesionales, quienes manifiestan haber llevado a cabo su examen sobre los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE. Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética, así como que planifique y ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de incorrecciones significativas.

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 las diversas áreas de la Sociedad, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva de los administradores.

Asimismo, con relación a la memoria del Directorio correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 hemos verificado que contiene la información requerida por el artículo 66 de la Ley General Sociedades y otra información requerida por los organismos de control y, en lo que es materia de nuestra competencia, que sus datos numéricos concuerdan con los registros contables de la Sociedad y otra documentación pertinente.

Dejamos expresa mención que somos independientes de Banco de Inversión y Comercio Exterior S.A. y hemos cumplido con los demás requisitos de ética de conformidad con el código de ética y de las Resoluciones Técnicas N° 15 y 37 de FACPCE. Considero que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención sobre el contenido de las revelaciones incluidas en la Nota 2 a los estados financieros separados mencionados en el primer párrafo, que describen 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 Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la FACPCE en los aspectos descriptos en dicha Nota.

Responsabilidades de la Dirección y la Gerencia de BICE S.A. en relación con los estados financieros separados

La Dirección y la Gerencia de BICE S.A. son responsables de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados adjuntos de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA que, tal como se describe en Nota 2 a los estados financieros separados adjuntos, se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y adoptadas por la FACPCE, con las excepciones descriptas en la citada Nota. Asimismo, la Dirección y la Gerencia son responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de los estados financieros separados libres de incorrección significativa debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la Dirección y la Gerencia son responsables de la evaluación de la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, en caso de corresponder, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Dirección y la Gerencia tuvieran intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existiera otra alternativa realista.

Respecto de la memoria el Directorio y la Gerencia son responsables de cumplir con la Ley General de Sociedades y las disposiciones de los organismos de control en cuanto a su contenido.

Responsabilidades de la Comisión Fiscalizadora en relación con los controles de los estados financieros separados y la memoria del Directorio

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados en su conjunto están libres de incorrección significativa, debida a fraude o error, que la memoria cumple con las prescripciones legales y reglamentarias y emitir un informe como Comisión Fiscalizadora que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la Resolución Técnica N° 37 de FACPCE siempre detecte una incorrección significativa cuando exista. Las incorrecciones debido a fraude o error se consideran significativas si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados y el contenido de la memoria en aquellos temas de nuestra incumbencia profesional.

Como parte de los controles sobre los estados financieros separados, empleando normas de auditoría de conformidad con la Resolución Técnica N° 37 de FACPCE, hemos aplicado nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante nuestra actuación como Comisión Fiscalizadora. También:

a) Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección significativa en los estados financieros separados debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que respondan a dichos riesgos y obtenemos elementos de juicio suficientes y adecuados para proporcionar una base para nuestra opinión.

b) Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos que sean apropiados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.

c) Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Dirección y la Gerencia de BICE S.A.

d) Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Dirección y la Gerencia de BICE SA, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en los elementos de juicio obtenidos, concluir sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas importantes sobre la capacidad de BICE S.A. para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe como Comisión Fiscalizadora sobre la información expuesta en los estados financieros separados o en la memoria, o, si dicha información expuesta no es adecuada, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en los elementos de juicio obtenidos hasta la fecha de nuestro informe como Comisión Fiscalizadora. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

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

f) Nos comunicamos con la Dirección y la Gerencia de BICE S.A. en relación con, entre otras cuestiones, la estrategia general de la planificación y ejecución de nuestros procedimientos de auditoría como Comisión Fiscalizadora y los hallazgos significativos en nuestra actuación como

responsable de la fiscalización privada, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de nuestra actuación como Comisión Fiscalizadora.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

a) Los estados financieros separados adjuntos y el correspondiente inventario surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

b) 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 separados mencionados en el primer párrafo, al 31 de diciembre de 2023, en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y la Contrapartida.

c) Hemos aplicado los procedimientos sobre prevención del lavado de activos de origen delictivo y financiación del terrorismo, previstos en las correspondientes normas profesionales vigentes.

d) Hemos verificado lo expresado en el Estatuto Social de BICE S.A., inscripto en la Inspección General de Justicia en fecha 22 de diciembre de 2022: *"…en la medida que los miembros del directorio sean designados por el Poder Ejecutivo Nacional y/o en representación del Estado Nacional, no se les exigirá garantía alguna para la asunción y/o el ejercicio del cargo"*.

e) Al 31 de diciembre de 2023, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino que surge de los registros contables ascendía a $ 301.625.344, no existiendo deudas exigibles a dicha fecha.

f) En el desempeño de nuestra función consideramos haber cumplido con nuestros deberes como Comisión Fiscalizadora conforme lo prescribe la Ley General de Sociedades y el Estatuto Social.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 3 de abril de 2024.

Por Comisión Fiscalizadora

Cr. Walter A. Pardi
Síndico

Auditoría General de la Nación
REPÚBLICA ARGENTINA

KPMG

Bouchard 710 – 1° piso – (C1106ABL)
Buenos Aires, República Argentina
Teléfono +54-11 4316-5700
Fax +54-11 4316-5800
www.kpmg.com.ar

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

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

Informe sobre la auditoría de los estados financieros separados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de Banco de Inversión y Comercio Exterior S.A. (en adelante "la Entidad"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, los estados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, así como la información contenida en las notas explicativas incluyendo un resumen de las políticas contables significativas y los anexos que se presentan como información complementaria.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación patrimonial y financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2023, así como los resultados, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina ("BCRA").

Fundamento de la opinión

Hemos realizado nuestra auditoría de acuerdo con las normas de auditoría establecidas en la sección III.A de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas ("FACPCE") adoptada por la Resolución C.D. Nº 46/2021 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires ("CPCECABA") y con las normas de auditoría emitidas por el BCRA aplicables a la auditoría de estados financieros ("Normas mínimas sobre Auditorías Externas"). Nuestras responsabilidades de conformidad con dichas normas se describen en el apartado "Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros" de este informe.

Somos independientes de la Entidad de conformidad con el Código de Ética del CPCECABA junto con los requerimientos que son aplicables a las auditorías de estados financieros en Argentina. Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base adecuada y suficiente para sustentar nuestra opinión profesional.

Énfasis sobre el marco de información contable aplicado

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención sobre el contenido de las revelaciones incluidas en la nota 2 a los estados financieros, que describen 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 Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la FACPCE en los aspectos descriptos en dicha nota.

BORRADOR

© 2024 KPMG, una sociedad argentina y firma miembro de la organización global de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Limited, una entidad privada inglesa limitada por garantía que no presta servicios a clientes. Derechos reservados.

Auditoría General de la Nación
REPÚBLICA ARGENTINA

KPMG

Bouchard 710 – 1° piso – (C1106ABL)
Buenos Aires, República Argentina
Teléfono +54-11 4316-5700
Fax +54-11 4316-5800
www.kpmg.com.ar

Información distinta de los estados financieros y del informe de auditoría (Otra información)

El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables de la otra información, que comprende la Memoria del Directorio pero que no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ningún tipo de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ella.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y considerar si existe una incongruencia significativa entre la otra información y los estados financieros o el conocimiento obtenido durante nuestra auditoría, o si la otra información parece contener incorrecciones significativas.

Si, basándonos en el trabajo realizado, concluimos que existe una incorrección significativa en la otra información en lo que es materia de nuestra competencia, estamos obligados a informarlo. No tenemos nada que comunicar en este sentido.

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

El Directorio y la Gerencia son responsables de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con el marco de información contable establecido por el 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 FACPCE, con las excepciones descriptas en la citada nota. Asimismo, el Directorio y la Gerencia son responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección significativa, debida a fraude o error.

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

Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados en su conjunto están libres de incorrecciones significativas, debidas a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la referida Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE y con las "Normas mínimas sobre Auditorías Externas" emitidas por BCRA siempre detecte una incorrección significativa cuando ella exista.

Las incorrecciones se consideran significativas si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.

Como parte de una auditoría de conformidad con la referida Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE y con las "Normas mínimas sobre Auditorías Externas" emitidas por BCRA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

BORRADOR

Auditoría General de la Nación
REPÚBLICA ARGENTINA

KPMG

Bouchard 710 – 1° piso – (C1106ABL)
Buenos Aires, República Argentina
Teléfono +54-11 4316-5700
Fax +54-11 4316-5800
www.kpmg.com.ar

También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones significativas en los estados financieros separados debidas a errores o fraude, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que respondan a dichos riesgos, y obtenemos elementos de juicio adecuados y suficientes para sustentar nuestra opinión profesional. El riesgo de no detectar una incorrección significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisión intencional, manifestaciones falsas o elusión del control interno.

- Obtenemos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con la finalidad de diseñar 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.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por el Directorio y la Gerencia.

- Concluimos sobre la aplicación apropiada, por parte del Directorio y la Gerencia, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en los elementos de juicio obtenidos, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad de continuar como una empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son apropiadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en los elementos de juicio obtenidos hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la estructura, el contenido y la presentación de los estados financieros separados en su conjunto, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones, los hechos y las circunstancias subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

- Nos comunicamos con el Directorio y la Gerencia de la Entidad en relación con, entre otras cuestiones, la estrategia general de la auditoría, y los hallazgos significativos de la misma, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

a) los estados financieros separados que se adjuntan se encuentran asentados en el libro de Inventario y Balances, y se ajustan (en lo que es materia de nuestra competencia) a las disposiciones de la Ley General de Sociedades;

b) al 31 de diciembre de 2023 según surge de la nota 29 a los estados financieros separados adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos, y

BORRADOR

Bouchard 710 – 1° piso – (C1106ABL)
Buenos Aires, República Argentina
Teléfono +54-11 4316-5700
Fax +54-11 4316-5800
www.kpmg.com.ar

c) al 31 de diciembre de 2023, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino que surge de los registros contables ascendía a $ 301.625.344, no existiendo deudas exigibles a dicha fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 3 de abril de 2024

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA Tº 2 Fº 6

Patricia M. Zeisel
Socia
Contadora Pública (UBA)
CPCECABA T° 286 F° 105

AUDITORÍA GENERAL DE LA NACIÓN

Cr. Claudio Sala
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° F° 138 F° 236

BORRADOR