



Estados Financieros Anuales

Ejercicio Nro. 10

Correspondiente al período de 12 meses iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado el 31 de diciembre de 2021

Domicilio Legal: 25 de Mayo 1774 - Santo Tome (Santa Fe) - Rep. Argentina
Empresa controlante: Bica Cooperativa de Emprendimientos Múltiples Limitada
Domicilio Legal de la controlante: 25 de Mayo 1833 - Santo Tomé (Santa Fe) - Argentina
Duración: 99 años
Fecha de vencimiento del estatuto: 29/06/2111

Inscripción del estatuto en el Registro Público de Comercio: Número 1570 al Folio 207 del Libro Nro. 11 de "Estatutos de Sociedades Anónimas" del Registro Público de Comercio, el 29.06.2012

Inscripción de las modificaciones del estatuto en el Registro Público de Comercio: Número 1053 al Folio 193 del Libro Nro. 12 de "Estatutos de Sociedades Anónimas" del Registro Público de Comercio, el 21.03.2016

Número 1530 al Folio 273 del Libro Nro. 12 de "Estatutos de Sociedades Anónimas" del Registro Público de Comercio, el 17.04.2017

Número 159 al Folio 30 del Libro Nro. 13 de "Estatutos de Sociedades Anónimas" del Registro Público de Comercio, el 17.04.2019

Número 204 al Folio 37 del Libro Nro. 13 de "Estatutos de Sociedades Anónimas" del Registro Público de Comercio, el 14.05.2019

Número 857 al Folio 160 del Libro Nro. 13 de "Estatutos de Sociedades Anónimas" del Registro Público de Comercio, el 22.02.2021

Inscripción en la Inspección General de Personas Jurídicas: Resolución número 474 del 11.06.2012

Composición del capital social: Se detalla en el Anexo K

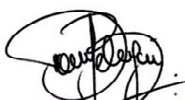
Actividad principal del ente: Banco Comercial de primer grado

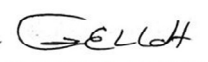
Número de C.U.I.T.: 30-71233123-9

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel O. Belegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020
(cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	Anexos / Notas	31/12/2021	31/12/2020
EFFECTIVO Y DEPOSITOS EN BANCOS	P y 3	1.723.662	2.072.351
Efectivo		394.307	532.832
Entidades financieras y corresponsales		1.329.355	1.539.519
B.C.R.A		1.222.544	1.453.262
Otras del país y del exterior		106.811	86.257
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	A y P	-	7.728
INSTRUMENTOS DERIVADOS	P y 10	-	37.041
OPERACIONES DE PASE	O, P y 4	810.920	1.444.697
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	P y 11	16.499	16.045
PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	B, C, D, P y 6	5.179.513	5.058.927
Otras entidades financieras		30.046	226.612
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		5.149.467	4.832.315
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	A, P y 8	3.382.518	3.153.889
ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTIA	P y 5	303.111	417.974
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	F y 14	622.756	638.845
ACTIVOS INTANGIBLES	G y 16	36.691	31.323
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	15	110.617	85.541
TOTAL DEL ACTIVO		12.186.287	12.964.361

Las notas 1 a 46 y los Anexos A a D, F a I, K, L, N, O, P, Q y R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel O. Gelegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020
(cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVO	Anexos / Notas	31/12/2021	31/12/2020
DEPÓSITOS	H, I, P y 17	9.544.405	10.084.846
Sector público no financiero		872.513	1.010.921
Sector financiero		-	39
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		8.671.892	9.073.886
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	I, P y 12	385.599	557.852
FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL B.C.R.A. Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	I y P	216	675
PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE	22	32.660	288.428
PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	22	76.209	48.350
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	18	286.469	286.700
TOTAL DEL PASIVO		10.325.558	11.266.851

PATRIMONIO NETO	Anexos / Notas	31/12/2021	31/12/2020
CAPITAL SOCIAL	K y 38	216.812	327.260
APORTES NO CAPITALIZADOS	38	80.688	121.792
AJUSTES AL CAPITAL		1.308.371	1.326.468
GANANCIAS RESERVADAS		91.630	455.190
RESULTADOS NO ASIGNADOS	31	-	(931.509)
RESULTADO DEL EJERCICIO	31	163.228	398.309
<i>Patrimonio Neto Atribuible a los propietarios de la controladora</i>		1.860.729	1.697.510
<i>Patrimonio Neto Atribuible a participaciones no controladoras</i>		-	-
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		1.860.729	1.697.510

TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO		12.186.287	12.964.361
---	--	-------------------	-------------------

Las notas 1 a 46 y los Anexos A a D, F a I, K, L, N, O, P, Q y R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Sindico Titular


C.P.N. Daniel O. Gelegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular

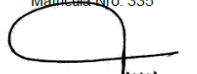

Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

ESTADOS DE RESULTADOS
correspondientes a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020
(cifras expresadas en miles de pesos)

	Anexos / Notas	Ejercicio finalizado el 31/12/2021	Ejercicio finalizado el 31/12/2020
INGRESOS POR INTERESES	Q	3.626.644	3.697.175
EGRESOS POR INTERESES	Q	1.918.583	1.830.767
RESULTADO NETO POR INTERESES		1.708.061	1.866.408
INGRESOS POR COMISIONES	Q y 23	406.798	381.159
EGRESOS POR COMISIONES	Q	118.083	182.283
RESULTADO NETO POR COMISIONES		288.715	198.876
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Q	12.314	55.089
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado		(7.230)	83.241
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	24	173.306	162.925
Otros ingresos operativos	25	400.602	432.789
Cargo por incobrabilidad	R y 7	177.676	209.628
INGRESO OPERATIVO NETO		2.398.092	2.589.700
Beneficios al personal	26	(670.966)	(676.010)
Gastos de administración	27	582.860	565.690
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	F y G	88.806	73.127
Otros gastos operativos	28	298.489	273.506
RESULTADO OPERATIVO		756.971	1.001.367
Resultado por asociadas y negocios conjuntos		-	(19.038)
RESULTADO POR LA POSICIÓN MONETARIA NETA	2, 2	(468.721)	(323.415)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINUÁN		288.250	658.914
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	22	125.022	260.605
RESULTADO NETO DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINUÁN		163.228	398.309
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		163.228	398.309
Resultado neto del ejercicio atribuible a los propietarios de la controladora		163.228	398.309
Resultado neto del ejercicio atribuible a participaciones no controladoras		-	-

Las notas 1 a 46 y los Anexos A a D, F a I, K, L, N, O, P, Q y R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel O. Belegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular

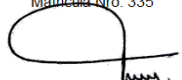

Sr. José Luis A. Mottall
Presidente

ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES
correspondientes a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020
(cifras expresadas en miles de pesos)

	Anexos / Notas	Ejercicio finalizado el 31/12/2021	Ejercicio finalizado el 31/12/2020
Resultado Neto del Ejercicio		163.228	398.309
Total Otro Resultado Integral		-	-
Resultado Integral Total		163.228	398.309
<i>Resultado integral total atribuible a los propietarios de la controladora</i>		163.228	398.309
<i>Resultado integral total atribuible a participaciones no controladoras</i>		-	-

Las notas 1 a 46 y los Anexos A a D, F a I, K, L, N, O, P, Q y R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel O. Belegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
correspondientes a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020
(cifras expresadas en miles de pesos)

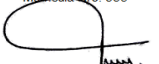
Movimientos	Capital Social	Aportes no Capitalizados		Ajustes Al patrimonio	Reservas de utilidades		Resultados No Asignados (2)	Total PN al 31/12/2021	Total PN al 31/12/2020
	En circulación (1)	Primas de emisión de acciones	Otros		Legal	Otras			
Saldos al inicio del ejercicio	216.812	80.688	-	1.478.020	91.631	363.560	(533.200)	1.697.510	1.299.201
Ajuste y reexpresiones retroactivas									
Saldo al inicio del ejercicio ajustado	216.812	80.688	-	1.478.020	91.631	363.560	(533.200)	1.697.510	1.299.201
Resultado total integral del ejercicio							163.228	163.228	398.309
- Resultado neto del ejercicio							163.228	163.228	398.309
- Absorción de pérdidas acumuladas aprobada por Asamblea Acc. 30/04/2021				(169.644)		(363.561)	533.205		
- Otros movimientos				(5)	(1)	1	(5)	(9)	
Saldos al cierre del ejercicio	216.812	80.688	-	1.308.371	91.630	(0)	163.228	1.860.729	1.697.510

(1) Ver Nota 38 - Capital Social

(2) Ver Nota 31 - Distribución de utilidades

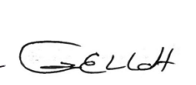
Las notas 1 a 46 y los Anexos A a D, F a I, K, L, N, O, P, Q y R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Sócio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 - Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Sindico Titular


C.P.N. Daniel G. Gilegni
Gerente de Administración

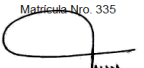

C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES
correspondientes a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos)

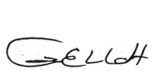
Conceptos	Anexos / Notas	31/12/2021	31/12/2020
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del ejercicio antes del Impuesto a las Ganancias		288.250	658.914
Ajuste por el resultado monetario total del ejercicio		468.721	323.415
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		75.041	58.442
Amortizaciones y desvalorizaciones		88.806	73.127
Cargo por incobrabilidad		177.676	209.628
Otros ajustes		(191.441)	(224.313)
Aumentos / disminuciones netos proveniente de activos operativos:		(2.533.769)	(2.871.354)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		7.728	-
Instrumentos derivados		35.146	-
Operaciones de pase		-	-
Préstamos y otras financiaciones		(2.004.815)	(2.008.096)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(2.004.815)	(2.008.096)
Otros Títulos de Deuda		(518.287)	(688.446)
Activos financieros entregados en garantía		747	(188.629)
Otros activos		(54.288)	13.817
Aumentos / disminuciones netos proveniente de pasivos operativos		2.799.013	3.997.785
Depósitos		2.781.144	3.716.229
Sector Público no Financiero		209.904	1.059.170
Sector Financiero		3.039	(1.823)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		2.568.201	2.658.882
Operaciones de pase		-	-
Otros pasivos		17.869	281.556
Cobros / pagos por Impuesto a las Ganancias		(310.493)	(52.733)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		786.763	2.114.469
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos:		(136.963)	(191.786)
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos		(136.963)	(191.786)
Cobros:		-	-
Otros cobros relacionados con actividades de inversión		-	-
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)		(136.963)	(191.786)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos:		(371)	(10.125)
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		(371)	(10.125)
Cobros:		-	52.250
Emisión de instrumentos de patrimonio propio		-	52.250
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)		(371)	42.125
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)		136.162	92.867
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES E		(1.893.611)	(1.600.181)
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO			
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)		(1.108.020)	457.494
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO	29	5.859.393	5.401.899
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL EJERCICIO	29	4.751.373	5.859.393

Las notas 1 a 46 y los Anexos A a D, F a I, K, L, N, O, P, Q y R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335

Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 - Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel O. Delegni
Gerente de Administración

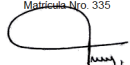

C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020
(cifras expresadas en miles de pesos)

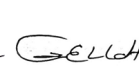
Concepto	Identificación	T E N E N C I A				P O S I C I O N		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de Libros 31/12/2021	Saldo de Libros 31/12/2020	Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS				-	7.728	-	-	-
Del País				-	7.728	-	-	-
Títulos Privados				-	7.728	-	-	-
PARTICIPACIONES EN GARANTIZAR SGR - FONDO DE RIESGO	30-68833176-1	-		-	7.728	-	-	-
OTROS TÍTULOS DE DEUDA				3.382.611	3.153.889	3.382.611	-	3.382.611
Medidos a costo amortizado				3.382.611	3.153.889	3.382.611	-	3.382.611
Del País				3.382.611	3.153.889	3.382.611	-	3.382.611
Títulos Públicos				1.298.481	1.144.493	1.298.481	-	1.298.481
LETRAS DEL TESORO NACIONAL EN PESOS AJUSTADAS X CER A DESCUENTO vto. 26/02/21	5384	-		-	106.337	-	-	-
BONOS DEL TESORO NACIONAL EN PESOS AJUSTADO POR CER 1,20% Vto. 18/03/22 (1)	5491	41.649	1	41.546	41.270	41.546	-	41.546
BONOS DEL TESORO NACIONAL EN PESOS AJUSTADO POR CER 1,40% Vto. 25/03/23	5492	112.000	1	111.393	50.855	111.393	-	111.393
BONOS DEL TESORO NACIONAL EN PESOS AJUSTADO POR CER 1,50% Vto. 25/03/24	5493	150.297	1	153.600	152.584	153.600	-	153.600
BONOS DEL TESORO NACIONAL EN PESOS AJUSTADO POR CER 1,30% Vto. 20/09/22	5495	191.695	1	190.963	189.786	190.963	-	190.963
BONOS DEL TESORO NACIONAL EN PESOS AJUSTADO POR CER 1,45% Vto. 13/08/23	5497	59.711	2	59.711	-	59.711	-	59.711
BONOS DEL TESORO NACIONAL VINCULADO AL DOLAR ESTADOUNIDENSE VTO 30/11/21	5498	-		-	440.309	-	-	-
BONOS DEL TESORO NACIONAL VINCULADO AL DOLAR ESTADOUNIDENSE VTO 30/11/22	5937	54.803	1	53.449	-	53.449	-	53.449
BONOS DEL TESORO NACIONAL VINCULADO AL DOLAR ESTADOUNIDENSE VTO 28/04/23	5937	132.234	1	125.677	-	125.677	-	125.677
BONOS DEL TESORO NACIONAL EN PESOS AJUSTADO POR CER 2% Vto. 09/11/26	5928	188.583	1	171.345	163.352	171.345	-	171.345
LETRAS DEL TESORO NACIONAL EN PESOS AJUSTADAS X CER A DESCUENTO vto. 31/03/22 (1)	5931	68.100	1	67.916	-	67.916	-	67.916
LETRAS DEL TESORO NACIONAL EN PESOS AJUSTADAS X CER A DESCUENTO vto. 29/07/22	5815	232.300	1	227.304	-	227.304	-	227.304
LETRAS DEL TESORO NACIONAL EN PESOS AJUSTADAS X CER A DESCUENTO vto. 30/06/22	5940	89.662	1	88.299	-	88.299	-	88.299
TITULOS DE DEUDA PARA CANCELACION DE OBLIGACIONES DE LA PROV DE STA FE SERIE I	42266	7.278	2	7.278	-	7.278	-	7.278
Letras BCRA				2.074.862	2.009.396	2.074.862	-	2.074.862
LET LIQ VTO 05-01-21 \$ \$ 000	13668				225.495	-	-	-
LET LIQ VTO 07-01-21 \$ \$ 000	13669				525.090	-	-	-
LET LIQ VTO 12-01-21 \$ \$ 000	13670				298.523	-	-	-
LET LIQ VTO 14-01-21 \$ \$ 000	13671				372.391	-	-	-
LET LIQ VTO 26-01-21 \$ \$ 000	13674				294.249	-	-	-
LET LIQ VTO 28-01-21 \$ \$ 000	13675				293.648	-	-	-
LET LIQ VTO 04-01-22 \$ \$ 000 (1)	13772	448.634	2	448.634		448.634	-	448.634
LET LIQ VTO 06-01-22 \$ \$ 000 (1)	13773	348.230	2	348.230		348.230	-	348.230
LET LIQ VTO 11-01-22 \$ \$ 000 (1)	13774	247.471	2	247.471		247.471	-	247.471
LET LIQ VTO 13-01-22 \$ \$ 000 (1)	13775	296.358	2	296.358		296.358	-	296.358
LET LIQ VTO 18-01-22 \$ \$ 000 (1)	13776	245.701	2	245.701		245.701	-	245.701
LET LIQ VTO 20-01-22 \$ \$ 000 (1)	13777	196.156	2	196.156		196.156	-	196.156
LET LIQ VTO 25-01-22 \$ \$ 000 (1)	13778	97.363	1	97.572		97.572	-	97.572
LET LIQ VTO 27-01-22 \$ \$ 000 (1)	13779	194.740	2	194.740		194.740	-	194.740
Títulos Privados				9.268	-	9.268	-	9.268
VD FF MIS 16 CLASE B (1)	55056	2.421	2	2.421		2.421	-	2.421
VD FF MIS 17 CLASE A	55264	6.847	2	6.847		6.847	-	6.847

(1) Plazo menor a 3 meses

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335

Dr. Leonardo FRAGA (Sócio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 - Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe C.I.


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel S. Galegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General y Director Titular


Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020**
(cifras expresadas en miles de pesos)

Detalle	31/12/2021	31/12/2020
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	554.074	497.768
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	127.920	20.850
Sin garantías ni contragarantías preferidas	426.154	476.918
TOTAL CARTERA COMERCIAL	554.074	497.768
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	4.552.535	4.564.982
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	401.677	500.415
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	123.357	175.880
Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.027.501	3.888.687
Riesgo Bajo	15.889	8.231
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	68	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	15.821	8.231
Riesgo Medio	20.739	6.741
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	8	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	20.731	6.741
Riesgo Alto	45.331	57.530
Sin garantías ni contragarantías preferidas	45.331	57.530
Irrecuperable	226.801	318.240
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	1.032
Sin garantías ni contragarantías preferidas	226.801	317.208
TOTAL CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA	4.861.295	4.955.724
TOTAL GENERAL (1)	5.415.369	5.453.492

(1) Conciliación:

Préstamos y otras financiaciones s/ Estado de Situación Financiera	5.179.513	5.058.927
+ Previsiones de préstamos y otras financiaciones	108.702	256.607
- Préstamos al personal	(16.499)	(13.826)
+ Ajustes NIIF	(76.746)	(61.483)
+ Títulos Privados - Obligaciones Negociables - Medición a costo amortizado	9.268	-
+ Otras Garantías otorgadas comprendidas en NCD	10.000	15.130
+ Irrecuperables	201.131	198.137
Préstamos y otras financiaciones s/ Anexo	5.415.369	5.453.492

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022

SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.

Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)

Contador Público (UBA)
Ley 8.738 - Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel O. Belegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

CONCENTRACION DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

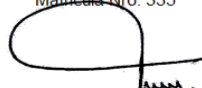
Número de clientes	FINANCIACIONES			
	31/12/2021		31/12/2020	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	917.037	16,93%	964.559	17,69%
50 siguientes mayores clientes	1.266.656	23,39%	1.219.915	22,37%
100 siguientes mayores clientes	610.859	11,28%	505.917	9,28%
Resto de clientes	2.620.817	48,40%	2.763.101	50,66%
Total (1)	5.415.369	100,00%	5.453.492	100,00%

(1) Ver llamada (1) Anexo B.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022

SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.

Matrícula Nro. 335



Dr. Leonardo FRAGA (Socio)

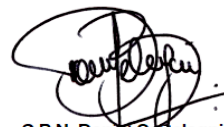
Contador Público (UBA)

Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812

C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I



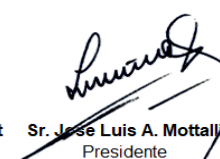
C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular



C.P.N. Daniel G. Belegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular

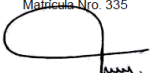


Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
al 31 de diciembre de 2021
(cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector Financiero	-	30.112	-	-	-	-	-	30.112
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	236.803	1.386.969	1.193.844	1.290.044	1.323.644	1.010.014	282.392	6.723.710
Total	236.803	1.417.081	1.193.844	1.290.044	1.323.644	1.010.014	282.392	6.753.822

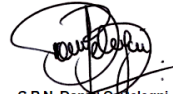
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335



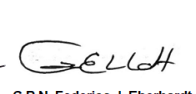
Dr. Leonardo FRAGA (Sócio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I



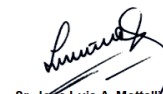
C.P.N. Mario J. Mazzoni
Sindico Titular



C.P.N. Daniel G. Gilegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular



Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

MOVIMIENTOS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
al 31 diciembre de 2021
(cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio 2021	Vida útil estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación					Valor residual al 31/12/2021
					Acumulada	Baja	Transferencia	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo										
Inmuebles	506.044	50	63.697	(1) (19.620)	(56.398)		(1) 3.015	(17.966)	(71.349)	478.772
Mobiliario e instalaciones	52.111	10	11.039	-	(14.051)			(5.860)	(19.911)	43.239
Máquinas y equipos	117.771	5	15.990	(122)	(61.359)	14		(17.849)	(79.194)	54.445
Vehículos	10.010	5	6.080	(2.594)	(5.452)	2.266		(2.397)	(5.583)	7.913
Derecho de uso de inmuebles arrendados	89.632	6	11.386	-	(47.468)			(24.925)	(72.393)	28.625
Derecho de uso de muebles arrendados	19.650	3	-	-	(14.738)			(4.912)	(19.650)	-
Diversos	21.037	5	2.713	(32)	(19.622)	32		(993)	(20.583)	3.135
Obras en curso	41.678		27.362	(62.413)	-			-	-	6.627
Total Propiedad, Planta y Equipo	857.933		138.267	(84.781)	(219.088)	2.312		(74.902)	(288.663)	622.756

(1) Contiene transferencia hacia Propiedades de Inversión.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335

Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 - Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Sindico Titular


C.P.N. Daniel G. Delegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

MOVIMIENTOS DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN
al 31 diciembre de 2021

(cifras expresadas en miles de pesos)

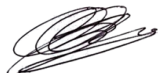
Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio 2021	Vida útil estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación					Valor residual al 31/12/2021
					Acumulada	Baja	Transferencia	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo										
Inmuebles alquilados (1)	39.261	50	(2) 19.620	-	-	-	(2) (3.015)	(155)	(3.170)	55.711
TOTAL PROPIEDADES DE INVERSIÓN	39.261		19.620	-	-	-	(3.015)	(155)	(3.170)	55.711

(1) Ver Nota 15 - Otros activos no financieros

(2) Contiene transferencia desde Propiedad, planta y equipo

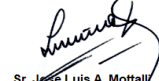
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335

Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 - Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel G. Belegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

MOVIMIENTOS DE ACTIVOS INTANGIBLES
al 31 de diciembre de 2021
(cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio 2021	Vida útil estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al 31/12/2021
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo Otros activos intangibles	125.691	5	19.117		(94.368)		(13.749)	(108.117)	36.691
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	125.691		19.117	-	(94.368)	-	(13.749)	(108.117)	36.691

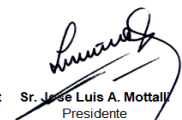
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel G. Gilegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

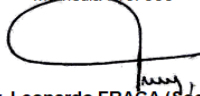
CONCENTRACION DE LOS DEPOSITOS
al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020
(cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	Depósitos			
	31/12/2021		31/12/2020	
	Saldo de colocación	% sobre cartera total	Saldo de colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	2.274.270	23,83%	2.918.354	28,94%
50 siguientes mayores clientes	2.655.799	27,83%	2.860.937	28,37%
100 siguientes mayores clientes	1.383.820	14,50%	1.205.104	11,95%
Resto de clientes	3.230.516	33,84%	3.100.451	30,74%
Total	9.544.405	100,00%	10.084.846	100,00%

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022

SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.

Matrícula Nro. 335



Dr. Leonardo FRAGA (Socio)

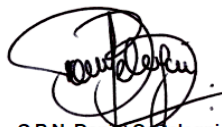
Contador Público (UBA)

Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812

C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I



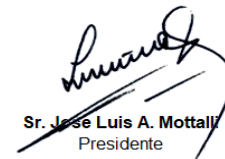
C.P.N. Mario J. Mazzoni
Sindico Titular



C.P.N. Daniel G. Belegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular



Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
al 31 de diciembre de 2021

(cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos	8.377.160	1.163.461	85.121	6.843	-	-	9.632.585
- Sector público no financiero	706.562	179.589					886.151
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	7.670.598	983.872	85.121	6.843	-	-	8.746.434
Otros pasivos financieros	353.984	3.553	3.810	5.280	9.864	9.864	386.355
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones fcieras	216	-	-	-	-	-	216
Total	8.731.360	1.167.014	88.931	12.123	9.864	9.864	10.019.156

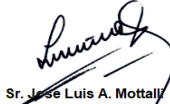
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel E. Belegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

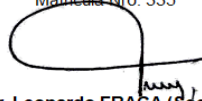
ANEXO K

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
al 31 de diciembre de 2021
(cifras expresadas en miles de pesos)

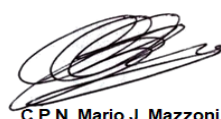
Acciones				Capital social		
Clase	Cantidad	Valor Nominal por acción	Votos por acción	Emitido	Integrado	No Integrado
				En Circulación		
Ordinarias	216.812	1.000	1	216.812	216.812	-
Total	216.812			216.812	216.812	-

(1) Ver Nota 38 - Capital Social

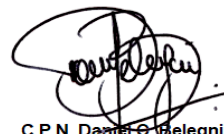
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335



Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 - Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe C.I



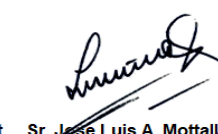
C.P.N. Mario J. Mazzoni
Sindico Titular



C.P.N. Daniel G. Belegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular



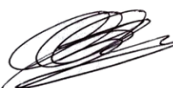
Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020
(cifras expresadas en miles de pesos)

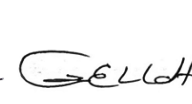
RUBROS	Casa matriz y sucursales en el país	Total al 31/12/2021	Total del ejercicio (por moneda)				Total al 31/12/2020
			Dólar	Euro	Real	Otras	
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en bancos	1.508.614	1.508.614	1.492.074	13.723	2.311	506	1.808.611
Otros Activos Financieros	539	539	539	-	-	-	619
Préstamos y otras financiaciones	73.838	73.838	73.838	-	-	-	183.752
Sector Priv no Fciero y Residentes en el exterior	73.838	73.838	73.838	-	-	-	183.752
Activos Financieros entregados en Garantía	98.672	98.672	98.672	-	-	-	155.689
TOTAL DEL ACTIVO	1.681.663	1.681.663	1.665.123	13.723	2.311	506	2.148.671
PASIVO							
Depósitos	1.567.915	1.567.915	1.567.915	-	-	-	1.812.903
Sector Priv no Fciero y Residentes en el exterior	1.567.915	1.567.915	1.567.915	-	-	-	1.812.903
Otros Pasivos Financieros	150.085	150.085	147.691	2.394	-	-	50.138
Otros Pasivos no Financieros	210	210	210	-	-	-	302
TOTAL DEL PASIVO	1.718.210	1.718.210	1.715.816	2.394	-	-	1.863.343

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Sindico Titular


C.P.N. Daniel O. Belegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

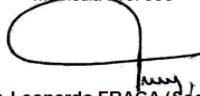
ASISTENCIA A VINCULADOS
al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020
(cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	SITUACIÓN	NORMAL	TOTALES	
			31/12/2021	31/12/2020
1. Préstamos		74.434	74.434	92.759
- Adelantos		3.942	3.942	13.373
Sin gtías ni contragtías preferidas		3.942	3.942	13.373
- Documentos		57.005	57.005	68.946
Con gtías y contragtías pref."A"		403	403	17.843
Sin gtías ni contragtías preferidas		56.602	56.602	51.103
- Personales		305	305	638
Sin gtías ni contragtías preferidas		305	305	638
- Tarjetas de crédito		12.560	12.560	9.245
Con gtías y contragtías pref."A"		232	232	619
Sin gtías ni contragtías preferidas		12.328	12.328	8.626
- Otros		622	622	557
Sin gtías ni contragtías preferidas		622	622	557
4. Compromisos eventuales		10.000	10.000	15.130
TOTAL		84.434	84.434	107.889
PREVISIONES		744	744	928

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022

SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.

Matrícula Nro. 335

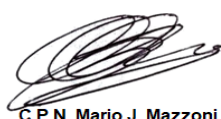


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)

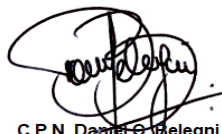
Contador Público (UBA)

Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812

C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I



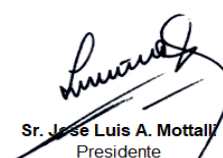
C.P.N. Mario J. Mazzoni
Sindico Titular



C.P.N. Daniel G. Belegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular



Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS al 30 de diciembre de 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

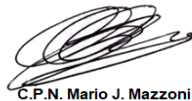
Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado Originalmente Pactado	Plazo promedio ponderado Residual	Plazo promedio ponderado de Liquidación de Diferencias	Monto
Operaciones de Pase	Intermediación cuenta propia	Instrumentos de Regulación Monetaria	Con entrega del subyacente	MAE	4	3	4	630.765
Operaciones de Pase	Intermediación cuenta propia	Instrumentos de Regulación Monetaria	Con entrega del subyacente	Otros mercados del país	4	3	4	180.155

(*) Corresponde a la valorización de los subyacentes negociados, expuestos en términos absolutos.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335



Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I



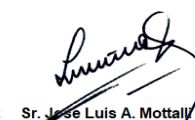
C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular



C.P.N. Daniel O. Belegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular



Sr. Jesse Luis A. Mottali
Presidente

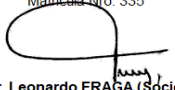
CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS al 31 de diciembre de 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

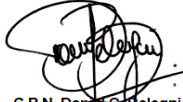
Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en Resultados	Jerarquía de valor razonable		
		Medición Obligatoria	Niv1	Niv2	Niv3
ACTIVOS FINANCIEROS					
Efectivo y depósitos en Bancos	1.723.662				
Efectivo	394.307				
Entidades Financieras y corresponsales	1.329.355				
Operaciones de pase	810.920				
B.C.R.A	810.920				
Otros activos financieros	16.499				
Préstamos y otras financiaciones	5.179.513				
Otras Entidades financieras	30.046				
Sector Privado no Financiero y Residentes en el Ext	5.149.467				
Adelantos	330.797				
Documentos	3.568.009				
Hipotecarios	150.837				
Prendarios	32.259				
Personales	715.242				
Tarjetas de Crédito	379.663				
Otros	(27.340)				
Otros Títulos de Deuda	3.382.518				
Activos financieros entregados en garantía	303.111				
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	11.416.223	-	-	-	-
PASIVOS FINANCIEROS					
Depósitos	9.544.405				
Sector Público no Financiero	872.513				
Sector Privado no Financiero y Residentes en el Ext	8.671.892				
Cuentas corrientes	3.005.461				
Caja de ahorros	1.578.165				
Plazo fijo e inversiones a plazo	3.886.272				
Otros	201.994				
Otros pasivos financieros	385.599				
Financiaciones rec del BCRA y otras instituciones financieras	216				
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	9.930.220				

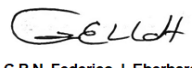
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022

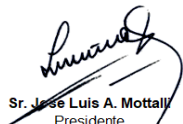
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel G. Belegni
Gerente de Administración

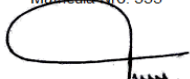

C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

APERTURA DE RESULTADOS
al 31 de diciembre de 2021
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Ingreso / (Egreso) Financiero neto
	Medición Obligatoria
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	
Resultados de títulos privados	(37)
Resultado de Instrumentos financieros derivados	12.351
Operaciones a término	12.351
TOTAL	12.314
Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado	
Ingresos por intereses	
por títulos privados	1.464
por títulos públicos	1.438.507
por préstamos y otras financiaciones	1.960.186
Al Sector Financiero	53.191
Adelantos	150.053
Documentos	1.169.334
Hipotecarios	52.599
Prendarios	10.155
Personales	443.559
Tarjetas de Crédito	71.774
Otros	9.521
por operaciones de pase	226.487
Banco Central de la República Argentina	226.487
TOTAL	3.626.644
Egresos por intereses	
por Depósitos	(1.917.815)
Cuentas corrientes	(223.532)
Cajas de ahorro	(30.309)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(1.662.589)
Otros	(1.385)
por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(768)
TOTAL	(1.918.583)

Firmado a los efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
 Matrícula Nro. 335



Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
 Contador Público (UBA)
 Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
 C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I



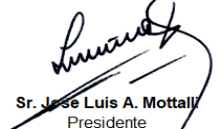
C.P.N. Mario J. Mazzoni
 Síndico Titular



C.P.N. Daniel G. Belegni
 Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
 Gerente General
 y Director Titular

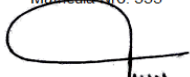


Sr. Jose Luis A. Mottali
 Presidente

APERTURA DE RESULTADOS
al 31 de diciembre de 2021
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Ingresos por servicios	Resultado del período
Comisiones vinculadas con obligaciones	281.231
Comisiones vinculadas con créditos	7.700
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y gtías fcieras	308
Comisiones por Tarjetas	84.118
Comisiones por Seguros	2.028
Comisiones por gestión de cobranza	2.789
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	28.219
Alquiler de cajas de seguridad	405
TOTAL	406.798
Egresos por servicios	Resultado del período
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	(8.162)
Comisiones por operaciones de exterior y cambios	(917)
Otros	(109.004)
TOTAL	(118.083)

Firmado a los efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
 Matrícula Nro. 335



Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
 Contador Público (UBA)
 Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
 C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I



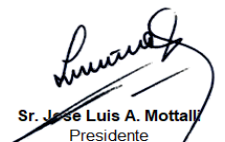
C.P.N. Mario J. Mazzoni
 Síndico Titular



C.P.N. Daniel G. Belegni
 Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
 Gerente General
 y Director Titular

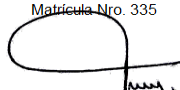


Sr. Jose Luis A. Mottali
 Presidente

CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
al 31 de Diciembre de 2021 y al 31 de Diciembre de 2020
(cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	SalDOS al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	SalDOS al 31/12/2021	SalDOS al 31/12/2020
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Préstamos y otras financiaciones	256.607	177.583	143.046	95.839	86.603	108.702	256.607
Sector privado no financiero y residentes en el E	256.607	177.583	143.046	95.839	86.603	108.702	256.607
- Adelantos	5.132	36.137	34.348	1.853	1.732	3.336	5.132
- Documentos	74.802	40.590	19.757	17.011	25.245	53.379	74.802
- Hipotecarios	1.001	1.236	395	-	338	1.504	1.001
- Prendarios	318	261	148	-	107	324	318
- Personales	53.833	43.978	30.632	10.840	18.168	38.171	53.833
- Tarjetas de Crédito	10.407	43.552	39.688	2.174	3.512	8.585	10.407
- Otros	111.114	11.829	18.078	63.961	37.501	3.403	111.114
Títulos Privados	-	93	-		-	93	-
TOTAL DE PREVISIONES	256.607	177.676	143.046	95.839	86.603	108.795	256.607

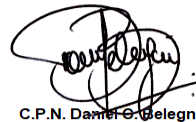
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335



Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I



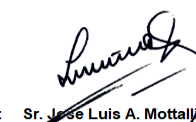
C.P.N. Mario J. Mazzoni
Sindico Titular



C.P.N. Daniel O. Belegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular



Sr. Jose Luis A. Mottall
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

1 INFORMACIÓN DE LA ENTIDAD

Banco Bica S.A. (en adelante “el Banco” o “la Entidad”) es una entidad financiera alcanzada por la Ley N° 21.526 de Entidades Financieras y por ello su actividad se encuentra regulada por el Banco Central de la República Argentina (BCRA). A su vez, por el tipo social adoptado el Banco está alcanzado por la Ley N° 19.550 de Sociedades Comerciales.

La Entidad tiene por objeto ofrecer servicios financieros y otros, tanto a la banca minorista como a la banca corporativa. Opera en las provincias de Santa Fe y Entre Ríos, y en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (C.A.B.A.).

El Banco es emisor de obligaciones negociables, Agente de Liquidación y Compensación Propio (ALyC), y Agente de Colocación y Distribución Integral de Fondos Comunes de Inversión (A.C.D.I.), y se encuentra alcanzado por el control de la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.).

En el marco de distintos programas de titulización de cartera de créditos es fiduciante de los Fideicomisos Financieros denominados “FIDEBICA”.

Banco Bica SA forma parte del Grupo Económico Bica Cooperativa de Emprendimientos Múltiples Ltda. (Bica Coop.E.M.Ltda.). Las empresas del Grupo con las que se vincula Banco Bica S.A. son:

- a) Bica Coop.E.M.Ltda.: Empresa líder del Grupo, controlante del capital del Banco, de Regional Trade S.A. y de Bica Ágil S.R.L.;
- b) Regional Trade SA.: Empresa dedicada a comercializar productos alimenticios y bebidas, en todo el mercado nacional y en el ámbito del Mercosur; y a desarrollar su propia planta industrial en la localidad de Coronda para la transformación de frutos de la región; y
- c) Bica Ágil S.R.L.: Empresa que brinda servicios de recaudación por cuenta de terceros, operando con una amplia red de centros de cobro distribuidos principalmente en las Provincias de Santa Fe y Entre Ríos.

1.1 Aprobación de los presentes estados financieros

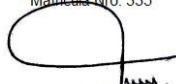
El Directorio de la Entidad aprobó, con fecha 11 de marzo de 2022, la emisión de los presentes estados financieros. La asamblea de accionistas, al momento de dar tratamiento a los presentes estados financieros, podrá ordenar su modificación y, por lo tanto, hasta que los mismos se encuentren aprobados no se los puede considerar definitivos.

2 BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Normas Contables Aplicadas

Los presentes estados financieros de la Entidad fueron elaborados de acuerdo con el Marco de información contable establecido por el BCRA (Comunicación “A” 6114 y complementarias del BCRA). Excepto por las disposiciones regulatorias establecidas por el BCRA que se explican en el párrafo siguiente, dicho marco se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). Las mencionadas normas internacionales incluyen

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

las NIIF, las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el antiguo Comité de Interpretaciones de Normas (CIN).

De las exclusiones transitorias y disposiciones regulatorias establecidas por el BCRA a la aplicación de las NIIF vigentes, las siguientes han afectado a la preparación de los presentes estados financieros:

- i) Tal como estableció la Comunicación "A" 6114, modificatorias y complementarias, en el marco del proceso de convergencia hacia NIIF, el BCRA definió a través de la Comunicación "A" 7181 que a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2022 inclusive, las entidades financieras definidas como pertenecientes a los "Grupos B y C" según sus propias regulaciones, entre las cuales se encuentra la Entidad, comiencen a aplicar la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" (puntos B5.5.1 a B5.5.55) excepto para las exposiciones al sector público, considerando la definición transitoria establecida por la Comunicación "A" 6847. Posteriormente el BCRA emitió la Comunicación "A" 7427 donde se le otorga a dichas entidades la posibilidad de optar por postergar hasta el 1° de enero de 2023 el inicio de aplicación de los puntos citados. La Entidad ha optado por comenzar a aplicar a partir del ejercicio económico que se ha iniciado el 1° de enero de 2022 la metodología de pérdida crediticia esperada, según la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9 para la determinación de deterioro de activos financieros, con excepción de las financiaciones al sector público. El impacto de esta modificación significó menores provisiones por un monto de miles de pesos 11.171.
- ii) Por otra parte, a través de la Comunicación "A" 7014 de fecha 14 de mayo de 2020, el BCRA estableció que los instrumentos de deuda del sector público que las entidades financieras reciban en canje de otros deben ser reconocidos inicialmente al valor contable que a la fecha de dicho canje posean los instrumentos entregados, sin analizar si se cumplen o no los criterios de baja en cuentas establecidos por la NIIF 9 ni eventualmente reconocer el nuevo instrumento recibido a su valor de mercado como establece dicha NIIF. De haberse aplicado la NIIF 9 sobre el canje detallado en la Nota 44 conforme a una estimación realizada por la Entidad, al 31 de diciembre de 2021 dicho efecto no hubiera sido significativo.

Excepto por lo mencionado en los puntos i) e ii) precedentes, las políticas contables aplicadas por la Entidad cumplen con las NIIF que actualmente han sido aprobadas y son aplicables en la preparación de estos estados financieros de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación "A" 7183. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2021 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado precedentemente.

2.2 Unidad de medida

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2021 han sido ajustados para que queden expresados en moneda de poder adquisitivo de esa fecha, tal como establece la NIC 29 y considerando, adicionalmente, las normas particulares del BCRA establecidas por las Comunicaciones "A" 6651, 6849, modificatorias y complementarias, que establecieron la obligatoriedad respecto a la aplicación de dicho método a partir de los estados financieros de ejercicios que se inicien el 1° de enero de 2020 inclusive y definieron como fecha de transición el 31 de diciembre de 2018.

Las NIIF requieren reexpresar a moneda homogénea los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria. Para lograr uniformidad en la

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335

Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.

C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular

C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración

C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular

Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

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

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

Considerando el mencionado índice, la inflación por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 fue de 50,94% y 36,14%, respectivamente. A continuación, se incluye una descripción de los principales impactos de la utilización de la NIC 29 y del proceso de reexpresión de los estados financieros establecido por la Comunicación “A” 6849 y complementarias del BCRA:

a) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del Estado de Situación Financiera:

- i) Las partidas monetarias (aquellas con un valor nominal fijo en moneda local) no se reexpresan, dado que ya se encuentran expresadas en la unidad de medida corriente al cierre del período sobre el que se informa. En un período inflacionario, mantener activos monetarios genera pérdida de poder adquisitivo y mantener pasivos monetarios genera ganancia de poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste que compense en alguna medida esos efectos. La ganancia o pérdida monetaria neta se incluye en el resultado del período por el que se informa.
- ii) Los activos y pasivos sujetos a ajustes en función a acuerdos específicos se ajustan en función a tales acuerdos.
- iii) Las partidas no monetarias medidas a sus valores corrientes al final del período sobre el que se informa, no se reexpresan a efectos de su presentación en el Estado de Situación Financiera, pero el proceso de ajuste debe completarse para determinar en términos de unidad de medida homogénea los resultados producidos por la tenencia de esas partidas no monetarias.
- iv) Las partidas no monetarias medidas a costo histórico o a un valor corriente de una fecha anterior a la de cierre del período sobre el cual se informa son reexpresados por coeficientes que reflejen la variación ocurrida en el nivel general de precios desde la fecha de adquisición o revaluación hasta la fecha de cierre, procediendo luego a comparar los importes reexpresados de esos activos con los correspondientes valores recuperables. Los cargos al resultado del período por depreciación de las propiedades, plantas y equipos y por amortización de activos intangibles, así como cualquier otro consumo de activos no monetarios se determinan sobre la base de los nuevos importes reexpresados.
- v) La reexpresión de los activos no monetarios en los términos de una unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa sin un ajuste equivalente para propósitos fiscales, da lugar a una diferencia temporal gravable y al reconocimiento de un pasivo por impuesto diferido cuya contrapartida se reconoce en el resultado del período. Cuando además de la reexpresión, existe una revaluación de activos no

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335

Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.

C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular

C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración

C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular

Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

monetarios, el impuesto diferido que se corresponde con la reexpresión se reconoce en el resultado del período, y el impuesto diferido que se corresponde con la revaluación (exceso del valor revaluado sobre el reexpresado) se reconoce en el otro resultado integral.

b) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del Estado de Resultados y de Otros Resultados Integrales:

- i) Los gastos e ingresos se reexpresan desde la fecha de su registración contable, salvo aquellas partidas del resultado que reflejan o incluyen en su determinación el consumo de activos medidos en moneda de poder adquisitivo de una fecha anterior a la de registración del consumo, las que se reexpresan tomando como base la fecha de origen del activo con el que está relacionada la partida; y salvo también aquellos resultados que surgen de comparar dos mediciones expresadas en moneda de poder adquisitivo de diferentes fechas, para los cuales se requiere identificar los importes comparados, reexpresarlos por separado, y volver a efectuar la comparación, pero con los importes ya reexpresados.
- ii) Ciertos resultados originados en la medición a valor razonable o baja de activos no monetarios y partidas componentes del otro resultado integral se presentan en términos reales.
- iii) El resultado de la posición monetaria se clasificará en función de la partida que le dio origen, y se presenta en una línea separada reflejando el efecto de la inflación sobre las partidas monetarias.

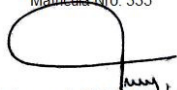
c) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del Estado de Cambios en el Patrimonio:

- i) A la fecha de transición (31 de diciembre de 2018), la Entidad ha aplicado los siguientes procedimientos:
 - a) Los componentes del patrimonio, excepto los indicados en los puntos siguientes, se reexpresaron desde la fecha en que fueron suscriptos o integrados, de acuerdo con lo establecido por la Comunicación "A" 6849 para cada partida en particular.
 - b) Las ganancias reservadas, incluyendo la reserva por aplicación por primera vez de la NIIF, se mantuvieron a la fecha de transición a su valor nominal (importe legal sin reexpresar).
 - c) Los saldos de otros resultados integrales acumulados fueron recalculados en términos reales a la fecha de transición.
 - d) Los resultados no asignados reexpresados se determinaron por diferencia entre el activo neto reexpresado a la fecha de transición y el resto de los componentes del patrimonio inicial reexpresados como se indica en los apartados precedentes.
- ii) Luego de la reexpresión a la fecha de transición indicada en (i) precedente, todos los componentes del patrimonio se reexpresan aplicando el índice general de precios desde el principio del ejercicio y cada variación de esos componentes se reexpresa desde la fecha de aportación o desde el momento en que la misma se produjo por cualquier otra vía.

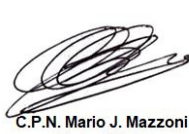
d) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del Estado de Flujo de Efectivo:

- i) Todas las partidas se reexpresan en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.
- ii) El resultado monetario sobre los componentes del efectivo y equivalentes se presenta en el Estado de Flujo de Efectivo, luego de las actividades operativas, de inversión y de

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335



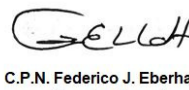
Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I



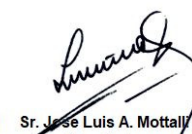
C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular



C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular



Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

financiación, en un renglón separado e independiente de ellas, bajo el título “Efecto del Resultado Monetario de Efectivo y Equivalentes”.

Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros exponen cifras expresadas en miles de pesos y se redondean al monto en miles de pesos más cercano. El peso es la moneda funcional y de presentación de la Entidad.

2.3 Presentación del Estado de Situación Financiera

La Entidad presenta su Estado de Situación Financiera en orden de liquidez. El análisis referido al recupero de los activos y la cancelación de los pasivos dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de reporte (activos y pasivos corrientes) y más de 12 meses después de la fecha de reporte (activos y pasivos no corrientes) se presenta en la Nota 20.

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

2.4 Información comparativa

El Estado de Situación Financiera y los Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo al 31 de diciembre de 2021 se presentan en forma comparativa con los del ejercicio anterior (31 de diciembre de 2020). La Entidad no ha efectuado imputaciones a Otros Resultados Integrales en los períodos que se informan.

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

2.5 Empresa en marcha

A la fecha de los presentes estados financieros, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas sobre la posibilidad de que el Banco siga operando normalmente como empresa en marcha.

2.6 Resumen de políticas contables significativas

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

2.6.1 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 período que se informa.

2.6.2 Instrumentos financieros

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335

Dr. Leonardo FRAGA (Socio)

Contador Público (UBA)

Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.

C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular

C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración

C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular

Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

Reconocimiento inicial y medición posterior

El Banco reconoce un activo o pasivo financiero en sus estados financieros, según corresponda, cuando se haga parte de las cláusulas contractuales del instrumento financiero en cuestión. Las compras y ventas son reconocidas en la fecha de negociación en la cual el Banco compra o vende los instrumentos.

En el reconocimiento inicial, el Banco mide los activos o pasivos financieros a su valor razonable más o menos, en el caso de los instrumentos no reconocidos a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente atribuibles a la propia adquisición, si existiesen. Cuando el valor razonable difiera del valor de costo del reconocimiento inicial, el Banco reconoce la diferencia como ganancia o pérdida según corresponda.

La medición posterior de los activos financieros se realiza a costo amortizado, a excepción de aquellos cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que no son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe pendiente de capital, sobre los cuales corresponde su medición posterior a valor razonable.

El criterio de medición posterior de los pasivos financieros es costo amortizado.

Categorías de activos financieros y pasivos financieros

La Entidad ha clasificado los activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado o a valor razonable sobre la base:

- del modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros, y
- de las características de los flujos de efectivo contractuales de esos activos.

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

Respecto a los pasivos financieros, la categoría definida por la Entidad es medición posterior a costo amortizado. Dicha clasificación se expone en el Anexo P "Categorías de Activos y Pasivos financieros".

Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados

El criterio de medición posterior a valor razonable con cambio en resultados ha resultado aplicable a los activos que no cumplen con la condición contractual de dar lugar a flujos que son únicamente pagos de principal e interés.

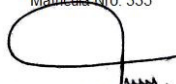
Activos financieros medidos a costo amortizado

Un activo financiero deberá medirse posteriormente a su reconocimiento a costo amortizado si la Entidad tiene la intención de mantener dichos activos para obtener los flujos de efectivo contractuales y las condiciones contractuales dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente.

Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados (incluirlá todas

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

las comisiones y puntos de interés pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros del activo financiero reconocido inicialmente.

Pasivos financieros

Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros han sido valuados al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

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.

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 éste, continuará reconociendo el activo transferido en la medida en que se encuentre expuesta a cambios en el valor del activo transferido.

Si una transferencia no produce una baja en cuentas porque la entidad ha retenido sustancialmente todos los riesgos y recompensas inherentes a la propiedad del activo transferido, la entidad continúa reconociendo dicho activo transferido en su integridad, y reconoce un pasivo financiero por la contraprestación recibida. En periodos posteriores, la entidad reconoce cualquier ingreso por el activo transferido y cualquier gasto incurrido por el pasivo financiero. En el caso de las operaciones del Banco, este criterio no difiere sustancialmente del costo amortizado.

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 resultados en el rubro "Otros ingresos operativos".

Reclasificación de activos y pasivos financieros

La Entidad no efectúa 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 2021 y 2020, la Entidad no efectuó reclasificaciones.

2.6.2.1 Efectivo y Depósitos en Bancos

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335

Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.

C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular

C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración

C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular

Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

Se valoraron a su valor nominal más los correspondientes intereses devengados, en caso de corresponder. Los intereses devengados fueron imputados a resultados en el rubro “Ingresos por intereses”.

2.6.2.2 Operaciones de pase (compras y ventas de instrumentos financieros)

Fueron registradas en el Estado de Situación Financiera como una financiación otorgada (recibida), en el rubro “Operaciones de pase”.

La diferencia entre los precios de compra y venta de dichos instrumentos fueron registradas como un interés el cual fue devengado durante la vigencia de las operaciones usando el método de interés efectivo y fueron imputados en resultados en los rubros “Ingresos por intereses” y “Egresos por intereses”.

2.6.2.3 Préstamos y otras financiaciones

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

Posteriormente al reconocimiento inicial, los préstamos y otras financiaciones son medidos al costo amortizado usando el método del interés efectivo, que incluye la deducción de la previsión por riesgo de incobrabilidad. El costo amortizado fue calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la originación o adquisición, y las comisiones de originación, que son parte de la tasa de interés efectiva. Los ingresos por intereses fueron imputados en resultados en el rubro “Ingresos por intereses”.

Si una transferencia no produce una baja en cuentas porque la entidad ha retenido sustancialmente todos los riesgos y recompensas inherentes a la propiedad del activo transferido, la entidad continúa reconociendo dicho activo transferido en su integridad, y reconoce un pasivo financiero por la contraprestación recibida. En períodos posteriores, la entidad reconoce cualquier ingreso por el activo transferido y cualquier gasto incurrido por el pasivo financiero.

Previsión por riesgo de incobrabilidad y previsión por compromisos eventuales

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

En los casos de préstamos con provisiones específicas que sean cancelados o generen reversión de provisiones constituidas en el corriente ejercicio, y en los casos en que las provisiones constituidas en ejercicios anteriores resulten superiores a las que se consideran necesarias, el exceso de previsión es revertido con impacto en el resultado del corriente ejercicio.

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 – Provisiones 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.

2.6.2.4 Pasivos financieros

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335

Dr. Leonardo FRAGA (Socio)

Contador Público (UBA)

Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812

C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I

C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular

C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración

C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular

Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

Después del reconocimiento inicial, todos los pasivos financieros fueron valuados al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. Los intereses fueron imputados en resultados en el rubro “Egresos por intereses”.

2.6.2.5 Instrumentos financieros derivados

Operaciones concertadas a término sin entrega del subyacente

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

2.6.3 Propiedad, planta y equipo

El Banco ha adoptado el “Modelo del Costo” previsto en la NIC 16 “Propiedad, Planta y Equipo”. Solo para la clase Inmuebles (terrenos y edificios), y dentro de ese modelo del costo, ha optado por utilizar la exención “Costo Atribuido” prevista en la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las NIIF”.

Para la determinación del costo atribuido se han contratado los servicios de un tasador independiente que estableció una medida de valor razonable a la fecha de convergencia, de acuerdo con política aprobada por el Directorio. El procedimiento fue aplicado para el 100% de la clase mencionada.

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

La depreciación de los bienes se calcula proporcionalmente a los meses estimados de vida útil. 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 valor residual contable de los bienes, considerados en su conjunto, no supera su valor recuperable.

2.6.4 Activos intangibles

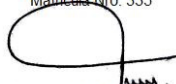
Los activos intangibles comprenden licencias compradas y los gastos de organización y desarrollo de sistemas efectuados por terceros ajenos a la Entidad, los cuales son medidos a su costo menos amortización acumulada y cualquier deterioro, en caso de existir.

Los métodos de amortización, así como las vidas útiles se revisan a cada cierre de ejercicio, y se ajustan en caso de corresponder.

2.6.5 Otros activos no financieros

El Banco ha adoptado el “Modelo del Costo”, previsto en la NIC 40 “Propiedades de Inversión”, para dos inmuebles clasificados como propiedades de inversión. Uno de los inmuebles corresponde a un terreno sin mejoras, en zona rural, y que ha sido destinado a arrendamiento para explotación agrícola. El restante corresponde a la planta alta del inmueble urbano ubicado en la ciudad de Paraná, Provincia de Entre Ríos, en cuya planta baja la Entidad desarrolla las actividades específicas de su funcionamiento como entidad financiera de primer grado. La mencionada planta alta ha sido destinada para alquiler, el acceso y la circulación relativa a la misma se encuentra separada y diferenciada respecto de la planta baja.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

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

La depreciación de los bienes se calcula proporcionalmente a los meses estimados de vida útil. 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 resto de los otros activos no financieros se encuentran medidos a su costo.

El valor residual contable de estos activos, considerados en su conjunto, no supera su valor recuperable.

2.6.6 Activos no corrientes mantenidos para la venta

La Entidad no registra activos no corrientes mantenidos para la venta al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

2.6.7 Deterioro de activos no financieros

La Entidad evalúa, 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 deteriorado 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 que el valor contable de un activo sea mayor a su valor recuperable, el activo se considera deteriorado y se reduce el saldo a su valor recuperable. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no existe indicio alguno de deterioro de valor en los activos no financieros.

2.6.8 Provisiones

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

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

Las provisiones registradas por la Entidad son objeto de revisión en la fecha de cierre de cada período o ejercicio, según corresponda y ajustadas para reflejar en cada momento la mejor estimación disponible. Adicionalmente, las provisiones son registradas con asignación específica con

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335

Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.

C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular

C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración

C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular

Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

el objeto de que sean utilizadas para cubrir únicamente los desembolsos para los que fueron originalmente reconocidas.

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

2.6.9 Reconocimiento de ingresos y egresos

Ingresos y egresos por intereses

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

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

Comisiones por préstamos

Las comisiones cobradas con el otorgamiento de las financiaciones fueron diferidas y reconocidas ajustando la tasa de interés efectiva de las mismas.

Comisiones por servicios

Las comisiones cobradas fueron reconocidas en la medida en que la Entidad satisfizo cada obligación de desempeño asumida y por el importe que reflejó la contraprestación que se esperaba recibir. Los contratos alcanzados por la NIIF 15 "Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes" no resultan materiales a la fecha de cierre de los ejercicios que se informan.

Ingresos y egresos no financieros

Fueron reconocidos en la medida en que la Entidad satisfizo cada obligación de desempeño asumida y por el importe que reflejó la contraprestación que se esperaba recibir, de acuerdo a lo mencionado en el apartado anterior.

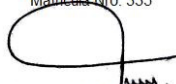
2.6.10 Impuesto a las ganancias

El cargo por impuesto a las ganancias comprende el cargo por el impuesto corriente y diferido.

El cargo por impuesto corriente comprende el impuesto a pagar (o recuperar) por la ganancia (o la pérdida) gravada del ejercicio y cualquier ajuste al saldo a pagar o cobrar con relación a los años anteriores. Se mide aplicando las alícuotas de impuesto que surgen de leyes sancionadas o sustancialmente sancionadas a la fecha de cierre.

El cargo por impuesto diferido se reconoce con relación a las diferencias temporarias entre el saldo contable de activos y pasivos para propósitos de presentación de información contable y los montos usados para fines impositivos. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

La Ley 27.468 modificó el régimen de transición establecido por Ley 27.430 para la aplicación del ajuste por inflación impositivo de la Ley de Impuesto a las Ganancias, indicando que el mismo tendrá vigencia para los ejercicios que se inicien a partir del 1º de enero de 2018 cuando, para el primer, segundo y tercer ejercicio, la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC), calculada desde el inicio hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, supere un cincuenta y cinco por ciento (55%), un treinta por ciento (30%) y un quince por ciento (15%), respectivamente. El ajuste por inflación positivo o negativo que se obtenga deberá imputarse un tercio en ese período fiscal y los dos tercios restantes, en partes iguales, en los dos períodos fiscales inmediatos siguientes.

La ley 27.541 de solidaridad social y reactivación productiva, promulgada el 23 de diciembre de 2019 estableció, en materia de impuesto a las ganancias, lo siguiente:

- a) la suspensión, hasta los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1º de enero de 2021 inclusive, de la reducción progresiva de tasas del impuesto a las ganancias dispuesta en el artículo 86 incisos d) y e) de la ley N° 27.430, estableciendo que, hasta los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1º de enero de 2021 inclusive, la tasa prevista en los incisos a) y b) del artículo 73 de la ley de Impuesto a las Ganancias (texto ordenado conforme el decreto 824/2019) será del 30%, y
- b) modificaciones en la forma de imputación del ajuste por inflación a que se refiere el Título VI de la Ley de Impuesto a las Ganancias (texto ordenado conforme el decreto 824/2019), correspondiente al primer y segundo ejercicio iniciado a partir del 1 de enero de 2019, que se deba calcular en virtud de verificarse los supuestos previstos en los dos últimos párrafos del artículo 106 de dicha Ley, que indican que dicho ajuste deberá imputarse un sexto en ese período fiscal y los cinco sextos restantes, en partes iguales, en los cinco períodos fiscales inmediatos siguientes, sin que ello impida al cómputo de los tercios remanentes correspondientes a períodos anteriores, conforme a lo dispuesto en el artículo 194 de la mencionada Ley.

Con fecha 16 de junio de 2021 a través del Decreto N° 387/2021, se promulgó la Ley N° 27.630, que estableció para los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1 de enero de 2021 inclusive, un esquema de alícuotas escalonadas de 25%, 30% y 35% que se aplicarán progresivamente de acuerdo al nivel de ganancias netas imponibles acumuladas al cierre de cada ejercicio.

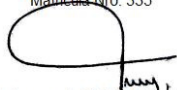
Por todo lo expresado:

- a) en función de la Reforma Tributaria promulgada por la Ley N° 27.630, para los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero del 2021 se aplica un esquema de alícuotas escalonadas de 25%, 30% y 35% en forma progresiva según el nivel de ganancias netas imponibles acumuladas en el ejercicio, y
- b) el efecto del ajuste por inflación positivo o negativo correspondiente al primer y segundo ejercicio fiscal iniciados a partir del 1 de enero de 2019, debe imputarse un sexto al ejercicio fiscal en que se determine el ajuste y los cinco sextos restantes en los períodos fiscales inmediatos. Para los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1 de enero de 2021 se podrá deducir el 100% del ajuste en el año en el cual se determina.

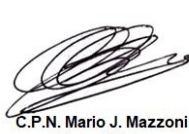
Ley 27.440 – Resultados de Fideicomisos Financieros

Con fecha 11 de mayo de 2018 se publicó en el Boletín Oficial la Ley de Financiamiento Productivo – Ley 27.440, conocida como la reforma de la Ley del Mercado de Capitales (reglamentada parcialmente por Decreto PEN 471/200 con vigencia a partir del 21-05-18), la que dispone en su artículo 205 del Título XII (Impulso a la apertura de capital y al desarrollo de proyectos inmobiliarios y de infraestructura): “En pos de transparentar el tratamiento impositivo vigente, los fideicomisos y los fondos comunes de inversión a que aluden los apartados 6 y 7 del inciso a) del artículo 69 de la Ley

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335



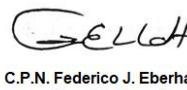
Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I



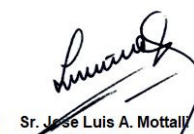
C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular



C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular



Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

de Impuesto a las Ganancias, tributarán el impuesto a las ganancias en la medida en que los certificados de participación y/o títulos de deuda o las cuotapartes que emitieran no hubieren sido colocados por oferta pública con autorización de la Comisión Nacional de Valores”.

El artículo 205 de la citada ley establece que los Fideicomisos Financieros y Fondos Comunes de Inversión incluidos en los puntos 6 y 7 del inciso a) del artículo 69 de la Ley de Impuesto a las Ganancias tributan el impuesto a las ganancias en la medida en que sus certificados o cuotas no hayan sido colocados por oferta pública autorizada por la CNV. De existir tal colocación tributarán sólo en la proporción a las inversiones no realizadas en la República Argentina. Los párrafos segundo y tercero establecen que: “Cuando los fideicomisos y fondos comunes de inversión a que alude el párrafo anterior no deban tributar el impuesto, el inversor perceptor de las ganancias que aquellos distribuyan deberá incorporar dichas ganancias en su propia declaración jurada, siendo de aplicación las normas generales de la ley para el tipo de ganancia que se trate, de no haber mediado tal vehículo. De existir tal colocación tributarán sólo en la proporción a las inversiones no realizadas en la República Argentina”.

En virtud de ello, Banco BICA S.A., en su calidad de tenedor de los certificados de participación de las entidades estructuradas bajo el programa de fideicomisos financieros de la serie FIDEBICA, a partir de la vigencia la mencionada normativa, reconoce en sus estados financieros el cargo por impuesto corriente y diferido procedentes de la incorporación a su propia posición impositiva de los resultados generados en los ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2018, correspondientes a los citados vehículos.

2.6.11 Juicios, estimaciones y supuestos contables

La preparación de los Estados financieros requiere la elaboración y consideración, por parte de la Gerencia de la Entidad, de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos que impactan en los saldos informados de activos y pasivos, ingresos y gastos, así como en la determinación y revelación de los activos y pasivos contingentes a la fecha de cierre del 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 sobre deterioro de préstamos y provisiones fueron realizadas de acuerdo a lo descrito en 2.6.2.3 y 2.6.8, respectivamente.

2.7 Diferencias entre NIIF y el marco contable establecido por el BCRA

Tal como se describe en el apartado Bases de Preparación de la presente Nota, el marco contable aplicado por la entidad se basa en la aplicación de las NIIF, con la excepción transitoria del punto 5.5 “Deterioro de Valor” de la NIIF N° 9 “Instrumentos Financieros” y la excepción dispuesta por la Comunicación “A” 7014 que estableció que los instrumentos de deuda del sector público que las entidades financieras reciban en canje de otros deben ser reconocidos inicialmente al valor contable que a la fecha de dicho canje posean los instrumentos entregados, sin analizar si se cumplen o no los criterios de baja en cuentas establecidos por la NIIF 9 ni eventualmente reconocer el nuevo instrumento recibido a su valor de mercado como establece dicha NIIF.

2.8 Adopción de nuevas NIIF

No existen nuevos pronunciamientos aplicables a la Entidad a partir del presente ejercicio.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335

Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I

C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular

C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración

C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular

Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

2.9 Nuevos pronunciamientos (Normas e interpretaciones emitidas no adoptadas al 31 de diciembre de 2021)

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

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

Modificaciones a la NIC 1 - Clasificación de pasivos corrientes y no corrientes

El IASB publicó enmiendas a los párrafos 69 y 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar los pasivos en corrientes y no corrientes. Dichas enmiendas aclaran cuestiones relacionadas con el derecho a diferir el vencimiento de los pasivos y sobre clasificación de los derivados implícitos. Asimismo, aclara que en los casos en que una opción de conversión se clasifique como un pasivo o parte de un pasivo, la transferencia de instrumentos de patrimonio constituiría la liquidación del pasivo con el fin de clasificarlo como corriente o no corriente. La vigencia de estas enmiendas corresponde a ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2022. La Entidad no espera que tenga impactos significativos en los estados financieros.

Modificaciones a la NIIF 3 - Referencia al Marco Conceptual

Las modificaciones están dirigidas a reemplazar las referencias a la versión anterior del Marco Conceptual del IASB por las referencias a la actual versión del mismo emitido en el mes de marzo de 2018, sin que esto implique cambios significativos de sus requerimientos. Las modificaciones agregan una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las potenciales ganancias o pérdidas del "día 2" que surgen por pasivos o pasivos contingentes que podrían estar dentro del alcance de la NIC 37 "Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes" o de la CINIIF 21 "Gravámenes" si se incurren separadamente. La excepción requiere que las entidades apliquen el criterio de la NIC 37 o CINIIF 21, en vez del Marco Conceptual para determinar si existe una obligación presente a la fecha de adquisición. Adicionalmente, se adiciona un nuevo párrafo a la NIIF 3, que clarifica que un activo contingente no califica para el reconocimiento a la fecha de adquisición. Esta norma es efectiva a partir del 1 de enero de 2022. La Entidad no espera que tenga impacto significativo en sus estados financieros.

Modificaciones a la NIC 16 - Propiedad, planta y equipo (PPE)

Ingresos antes del uso previsto. La modificación prohíbe que una entidad deduzca del costo de un ítem de PPE, cualquier ingreso recibido de la venta de esos ítems realizados mientras se produce la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. La Entidad reconoce los ingresos por venta de esos ítems y los costos de producirlos en resultados. Esta norma es efectiva a partir del 1 de enero de 2022. La Entidad no espera que tenga impacto significativo en sus estados financieros.

Modificaciones a la NIC 37 - Contratos de carácter onerosos - Costos de cumplimiento de un contrato

El IASB emitió modificaciones a la NIC 37 que especifica que costos una entidad debe incluir cuando evalúa si un contrato es oneroso o genera pérdidas. Esta enmienda aplica un "enfoque directo de costos". Los costos directos relacionados con un contrato de provisión de bienes o servicios, incluyen

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335

Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I

C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular

C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración

C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular

Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

tanto costos incrementales como una asignación de costos directos relacionados con las actividades de los contratos. El impacto de estas modificaciones en las entidades que previamente aplicaron el enfoque de costo incremental es que verán incrementar sus provisiones para reflejar la inclusión de los costos relacionados directamente con las actividades del contrato, mientras que las entidades que previamente reconocieron pérdidas por provisiones en los contratos utilizando la guía de la NIC 11 “Contratos de Construcción” (no vigente) deberán excluir la asignación de los costos indirectos de sus provisiones. Esta norma es efectiva a partir del 1 de enero de 2022. La Entidad no espera que tenga impacto significativo en sus estados financieros.

NIIF 17 - Contratos de Seguros

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 “Contratos de Seguros” (NIIF 17), un nuevo estándar contable integral para los contratos de seguro, que cubre el reconocimiento y la medición, presentación y divulgación. Una vez efectiva, la NIIF 17 reemplazará a la NIIF 4. La NIIF 17 se aplica a todos los tipos de contratos de seguro (es decir, vida, no vida, seguros directos y reaseguros), independientemente del tipo de entidades que los emitan. La NIIF 17 es efectiva para los ejercicios que comienzan a partir del 1° de enero de 2023. La Entidad no espera que tenga impactos significativos en los estados financieros.

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

Estas modificaciones requieren que una entidad revele sus políticas contables materiales en vez de sus políticas contables significativas. Adicionalmente dentro de las modificaciones fueron incluidas explicaciones de cómo una entidad puede identificar una política contable material junto con ejemplos de cuando una política contable puede ser material. Para ello, se ha desarrollado una guía con explicaciones y ejemplos denominada “los cuatro pasos del proceso de materialidad” descrito en la Declaración de práctica 2. Esta norma es efectiva a partir del 1 de enero de 2023. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los Estados financieros.

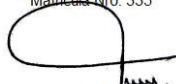
Modificación a la NIC 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores” – Definición de estimaciones contables

Estas modificaciones clarifican la distinción entre cambios en estimaciones contables y cambios en políticas contables y corrección de errores. También clarifican cómo una entidad utiliza técnicas de valuación y datos de entrada para desarrollar estimaciones contables. La modificación a esta norma clarifica que el efecto en una estimación contable por un cambio en un dato de entrada o un cambio en una técnica de valuación son cambios de estimaciones contables si ellas no surgen de la corrección de un error del período anterior. La definición anterior de cambios en las estimaciones contables especificaba que estos cambios podían resultar de nueva información o nuevos desarrollos. Por lo tanto, esos cambios no son correcciones de errores. Esta norma es efectiva a partir del 1 de enero de 2023. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los Estados financieros.

Modificación a la NIC 12 – Impuesto Diferido relacionado con los activos y pasivos derivados de una transacción única

En mayo de 2021, el Consejo emitió modificaciones a la NIC 12, que restringen el alcance de la excepción de reconocimiento inicial bajo la NIC 12, para que ya no se aplique a transacciones que den lugar a diferencias temporales iguales imponibles y deducibles. Las modificaciones aclaran que cuando los pagos que liquidan un pasivo son deducibles para efectos fiscales, es cuestión de juicio si dichas deducciones son atribuibles para efectos fiscales al pasivo reconocido en los estados financieros o al componente de activo relacionado. Este juicio es importante para determinar si existen diferencias temporarias en el reconocimiento inicial del activo y pasivo. Estas modificaciones son efectivas a partir del 1° de enero de 2023. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los Estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel O. Selegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

3 EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS

La integración del rubro al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

	31/12/2021	31/12/2020
Efectivo en pesos	139,449	187,398
Efectivo en moneda extranjera	254,858	345,434
BCRA en pesos	75,000	75,471
BCRA en moneda extranjera	1,147,544	1,377,791
Corresponsales en pesos	599	871
Corresponsales en moneda extranjera	106,212	85,386
	1,723,662	2,072,351

4 OPERACIONES DE PASE

En el curso normal de sus negocios, la Entidad concertó operaciones de pase. De acuerdo con la NIIF 9, las especies involucradas en pases activos y pases pasivos 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 2021 y 2020, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pase activo de Títulos Públicos por 810.920 y 1.444.697 respectivamente. Los vencimientos de las operaciones concertadas a diciembre de 2021 se producen durante el mes de enero de 2022. Asimismo, las especies recibidas que garantizan las operaciones de pase activo ascienden a 809.501 al 31 de diciembre de 2021 y 1.436.948 al 31 de diciembre de 2020, las cuales se registran fuera del balance.

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase activo concertadas durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 ascienden a 226.487 y 180.229 respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses".

Respecto de las operaciones de pases pasivos, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Entidad no posee operaciones de este tipo vigentes.

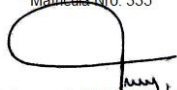
No se registraron resultados negativos derivados de operaciones de pase pasivo concertadas por la Entidad durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, por no haberse efectuado este tipo de operaciones durante los mismos.

5 ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA

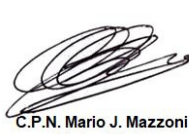
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Entidad entregó como garantía los activos financieros que se detallan a continuación:

	31/12/2021	31/12/2020
Por operatoria con BCRA	293,973	352,109
Por operatoria con entidades adm. de tarjetas de crédito	7,840	8,199
Por operatoria con Mercados	1,256	56,647
Otros	42	1,019

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335



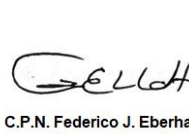
Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.



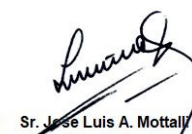
C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular



C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular



Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

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

6 PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

Los préstamos y otras financiaciones otorgadas se encuentran medidos a costo amortizado. En Anexo B “Clasificación de Préstamos y otras financiaciones por situación y garantía recibida” se expone su clasificación. El grado de concentración se encuentra expuesto en Anexo C “Concentración de Préstamos y otras financiaciones”, y el Anexo D “Apertura por plazos de Préstamos y otras financiaciones” brinda un detalle de apertura por plazos de los flujos contractuales.

7 CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

La evolución de las provisiones por riesgo de incobrabilidad al 31 de diciembre de 2021, se encuentra expuesta en el Anexo R “Corrección de valor por pérdidas – Provisiones por riesgo de incobrabilidad” en los presentes estados financieros.

8 OTROS TÍTULOS DE DEUDA

Se encuentran medidos a costo amortizado y su detalle se expone en Anexo A “Detalle de títulos públicos y privados”.

9 OPERACIONES CONTINGENTES

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Entidad mantiene las siguientes operaciones contingentes:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Adelantos y créditos no utilizados	616,103	267,721
Garantías otorgadas	10,000	15,130
	<u>626,103</u>	<u>282,851</u>

Los riesgos relacionados con las operaciones contingentes mencionadas precedentemente se encuentran evaluados y controlados en el marco de la política de riesgos de crédito de la Entidad.

10 INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

Independientemente de las operaciones de pase descriptas en Nota 4, registradas en el rubro “Operaciones de Pase”, al 31 de diciembre de 2020 la Entidad mantenía posiciones en instrumentos financieros derivados, no presentando operaciones vigentes al 31 de diciembre de 2021. Ambas operatorias se encuentran incluidas en Anexo O.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335

Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I

C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular

C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración

C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular

Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

	31/12/2021		31/12/2020	
	Volumen Transaccional (*)	Valor Nocional	Volumen Transaccional (*)	Valor Nocional
Op. a término de moneda extranjera (Dólar Estadounidense)				
Compras a Término de ME liquidables en pesos (Futuro)			2,300	292,123
Ventas a Término de ME liquidables en pesos (Futuro)			4,200	533,441

(*) Corresponde a cantidad de contratos de u\$s1000 el lote

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones con instrumentos derivados, concertadas durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de 2020, ascienden a 12.351 y 55.103 respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados".

11 OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

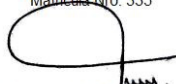
	31/12/2021	31/12/2020
Deudores varios	14,097	13,361
Alquileres a cobrar	-	498
Otros	2,402	2,186
	16,499	16,045

12 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	31/12/2021	31/12/2020
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	233,805	403,295
Diversas no sujetas a efectivo mínimo	117,425	97,238
Arrendamientos	27,106	48,328
Otros	3,713	4,459
Diversas sujetas a efectivo mínimo	2,115	4,109
Obligaciones con títulos de terceros	1,435	423
	385,599	557,852

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

13 INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA SOBRE VALORES RAZONABLES

Medición del valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración. La medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar en el mercado principal del activo o pasivo o en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

Para aquellos instrumentos financieros sin los precios de mercado disponibles, los valores razonables se han estimado utilizando transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, los valores actuales u otras técnicas de valuación basadas en modelos matemáticos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional. En la utilización de estos modelos, se tienen en consideración las peculiaridades específicas del activo o pasivo a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el activo o pasivo lleva asociados.

Estas técnicas son inherentemente subjetivas y se ven significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo la tasa de descuentos, las estimaciones de flujos de efectivo futuros y las hipótesis de prepago. En ese sentido, pueden dar lugar a que el valor razonable así estimado de un activo o pasivo no coincida exactamente con el precio al que el activo o pasivo podría ser entregado o liquidado en la fecha de su valoración y no puedan ser justificadas en comparación con mercados independientes.

La NIIF 13 “Medición del Valor Razonable” establece una jerarquía de valor razonable, que segrega los insumos y/o supuestos de técnicas de valoración utilizados para medir el valor razonable de instrumentos financieros. La jerarquía brinda la máxima prioridad a precios cotizados no ajustados en mercados activos, para activos o pasivos idénticos (nivel 1) y la más baja prioridad a las medidas que implican importantes entradas o insumos no observables (nivel 3 mediciones). Los tres niveles de la jerarquía de valor razonable son los siguientes:

- Nivel 1: los datos de entrada son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos y pasivos idénticos para los cuales el Banco puede acceder a la fecha de medición.
- Nivel 2: los datos de entrada distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para activos y pasivos, directa o indirectamente.
- Nivel 3: los datos de entradas no observables para el activo o pasivo.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el momento inicial es el precio de la transacción observado en el mercado (Nivel 1).

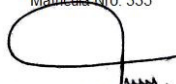
En los casos donde no puedan observarse cotizaciones, la dirección realiza su mejor estimación del precio que el mercado fijaría utilizando para ello sus propios modelos internos que utilizan en la mayoría de los casos datos basados en parámetros observables de mercado como inputs significativos (Nivel 2)

La Entidad no utiliza datos significativos no observables (Nivel 3).

Información sobre activos financieros medidos a valor razonable en el Estado de Situación Financiera

La Entidad ha clasificado la participación en Garantizar SGR como medida a valor razonable con cambios en resultados. El valor razonable de Nivel 2 se conformó según su valor de incorporación (costo) corregido periódicamente en función de informe proporcionado por la Sociedad de Garantía Recíproca sobre la posición individual del Banco determinada en base a la evolución del Fondo Global de Riesgo y del aporte realizado.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

Información sobre activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable en el Estado de Situación Financiera

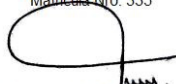
Los siguientes cuadros muestran una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente:

	31 de diciembre de 2021				
	Valor contable	Valor razonable (VR)			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Activos Financieros					
Efectivo y depósitos en bancos	1,723,662	1,723,662			1,723,662
Operaciones de pase	810,920	810,920			810,920
Otros activos financieros	16,499	16,499			16,499
Préstamos y otras financiaciones	5,179,513	586,532	4,653,512		5,240,044
Otros títulos de deuda	3,382,518	1,358,686	2,053,547		3,412,233
Activos financieros entregados en garantía	303,111	303,111			303,111
Pasivos financieros					
Depósitos	9,544,405	4,835,126	4,709,309		9,544,435
Otros pasivos financieros	385,599	385,599			385,599
Financ recibidas de BCRA y otras instit fcieras	216	216			216

	31 de diciembre de 2020				
	Valor contable	Valor razonable (VR)			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Activos Financieros					
Efectivo y depósitos en bancos	2,072,350	2,072,350			2,072,350
Operaciones de pase	1,444,697	1,444,697			1,444,697
Otros activos financieros	16,045	16,045			16,045
Préstamos y otras financiaciones	5,058,927	970,420	4,232,992		5,203,412
Otros títulos de deuda	3,153,889	2,336,830	818,738		3,155,568
Activos financieros entregados en garantía	417,974	417,974			417,974
Pasivos financieros					
Depósitos	10,084,846	4,032,508	6,052,328		10,084,836
Otros pasivos financieros	557,852	557,852			557,852
Financ recibidas de BCRA y otras instit fciaras	675	675			675

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.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

Al 31 de diciembre 2020, no existen transferencias entre niveles de jerarquía de instrumentos financieros.

14 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El rubro comprende los bienes tangibles de propiedad de la Entidad utilizados en su actividad específica.

Los movimientos de estos bienes al 31 de diciembre de 2021 se encuentran expuestos en el Anexo F "Movimiento de propiedad, planta y equipo".

15 OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

	31/12/2021	31/12/2020
Propiedades de Inversión-Bs Alquilados	55,711	39,261
Anticipo de Honorarios a Directores y Síndicos	26,336	24,622
Pagos efectuados por adelantado	22,324	14,660
Anticipos por compra de bienes	6,109	6,996
Otros	137	2
	110,617	85,541

Los movimientos de Propiedades de Inversión por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 se encuentran expuestos en el Anexo F "Movimiento de propiedades de inversión".

16 ACTIVOS INTANGIBLES

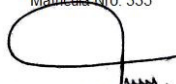
Los movimientos de estos bienes por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 se encuentran expuestos en el Anexo G "Movimiento de activos intangibles".

17 DEPÓSITOS

La integración del rubro al 31 de diciembre de 2021 y 2020, por tipo de depósito y sector es la siguiente:

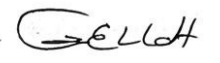
	31/12/2021	31/12/2020
Sector público no financiero		
Cuentas corrientes	49,507	341,273
Plazo fijo e inversiones a plazo	823,006	669,648
Sector financiero		
Cuentas corrientes	-	39

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

Sector privado no financiero y residentes en el exterior

Cuentas corrientes	3,005,461	2,677,762
Caja de ahorros	1,578,165	914,984
Plazo fijo e inversiones a plazo	3,886,272	5,384,582
Otros	201,994	96,558
	9,544,405	10,084,846

En Anexo H "Concentración de los Depósitos" se expone el grado de concentración y el Anexo I "Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes" muestra los vencimientos contractuales por plazos remanentes.

18 OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

	31/12/2021	31/12/2020
Retenciones a pagar	126,660	121,262
Beneficios a empleados a pagar	56,108	68,147
Impuestos a pagar	54,900	46,393
Honorarios a Directores y Síndicos a Pagar	29,196	27,464
Acreeedores varios	19,605	23,434
	286,469	286,700

19 BENEFICIOS A EMPLEADOS A PAGAR

Se detalla a continuación los importes de los beneficios a empleados a pagar al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

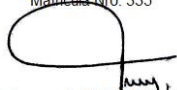
	31/12/2021	31/12/2020
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	56,108	68,147
	56,108	68,147

La Entidad no cuenta con beneficios a largo plazo y post-empleo al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

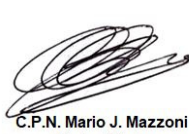
20 ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR

Los siguientes cuadros muestran un análisis de los saldos de activos financieros y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335



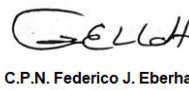
Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.



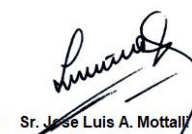
C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular



C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular



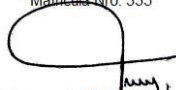
Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

	Sin Vto	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Total dentro de los 12 meses 31/12/2021	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total después de los 12 meses 31/12/2021
Efectivo y depósitos en bancos	1,723,662					1,723,662			
Operaciones de pase		810,920				810,920			
Otros activos financieros		16,499				16,499			
Préstamos y otras financiaciones		1,268,365	915,560	989,336	1,015,104	4,188,365	774,581	216,567	991,148
Otros títulos de deuda		2,078,247	113,073	90,478	471,716	2,753,514	304,059	324,945	629,004
Activos financieros entregados en garantía	303,111					303,111			
TOTAL ACTIVO	2,026,773	4,174,031	1,028,633	1,079,814	1,486,820	9,796,071	1,078,640	541,512	1,620,152
Depósitos		8,300,473	1,152,810	84,342	6,780	9,544,405			
Otros pasivos financieros		353,922	3,561	3,695	5,077	366,255	9,581	9,763	19,344
Financiaciones recibidas del BCRA y otras inst. financieras		216				216			
TOTAL PASIVO	-	8,654,611	1,156,371	88,037	11,857	9,910,876	9,581	9,763	19,344

	Sin Vto	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Total dentro de los 12 meses 31/12/2020	De 12 a 24 meses	Más de 24 meses	Total después de los 12 meses 31/12/2020
Efectivo y depósitos en bancos	2,072,351					2,072,351			-
Instrumentos derivados		37,041				37,041			-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados					7,728	7,728			-
Operaciones de pase		1,444,697				1,444,697			-
Otros activos financieros		16,045				16,045			-

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11.03.2022

SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)

Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General y Director Titular


Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

Préstamos y otras financiaciones	1,571,585	775,629	886,741	837,569	4,071,524	756,877	230,526	987,403	
Otros títulos de deuda	2,009,395	106,337		440,309	2,556,041	231,057	366,791	597,848	
Activos financieros entregados en garantía	417,974				417,974			-	
TOTAL ACTIVO	2,490,325	5,078,763	881,966	886,741	1,285,606	10,623,401	987,934	597,317	1,585,251
Depósitos	8,868,352	990,712	202,867	22,915	10,084,846				-
Otros pasivos financieros	504,990	5,226	6,394	8,124	524,734	9,207	23,911	33,118	
Financiaciones recibidas del BCRA y otras inst. financieras	675				675				-
TOTAL PASIVO	-	9,374,017	995,938	209,261	31,039	10,610,255	9,207	23,911	33,118

21 INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

Si bien la Entidad cuenta con información de gestión que le permite supervisar la marcha del negocio, aportar elementos objetivos para la toma de decisiones y brindar una base consistente para la elaboración de proyecciones, actualmente se encuentra trabajando en la segmentación de la misma con la finalidad de estructurar un esquema que profundice la información suministrada a la Dirección de la Entidad en sintonía con los lineamientos de gestión propuestos.

22 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Este impuesto debe registrarse siguiendo el método del pasivo, 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.

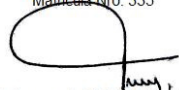
El cargo por impuesto a las ganancias comprende el cargo por el impuesto corriente y diferido.

El cargo por impuesto corriente comprende el impuesto a pagar (o recuperar) por la ganancia (o la pérdida) gravada del período y cualquier ajuste al saldo a pagar o cobrar con relación a los años anteriores. Se mide aplicando las alícuotas de impuesto que surgen de leyes sancionadas o sustancialmente sancionadas a la fecha de cierre.

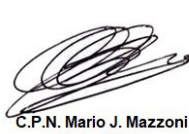
El cargo por impuesto diferido debe reconocerse con relación a las diferencias temporarias entre el saldo contable de activos y pasivos para propósitos de presentación de información contable y los montos usados para fines impositivos.

La Ley 27.468 modificó el régimen de transición establecido por Ley 27.430 para la aplicación del ajuste por inflación impositivo de la Ley de Impuesto a las Ganancias, indicando que el mismo tendrá

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335



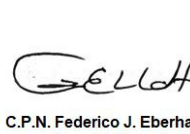
Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.



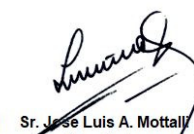
C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular



C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular



Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

vigencia para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2018 cuando, para el primer, segundo y tercer ejercicio, la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC), calculada desde el inicio hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, supere un cincuenta y cinco por ciento (55%), un treinta por ciento (30%) y un quince por ciento (15%), respectivamente. El ajuste por inflación positivo o negativo que se obtenga deberá imputarse un tercio en ese período fiscal y los dos tercios restantes, en partes iguales, en los dos períodos fiscales inmediatos siguientes.

Por último, la ley 27.541 de solidaridad social y reactivación productiva, promulgada el 23 de diciembre de 2019 estableció, en materia de impuesto a las ganancias, lo siguiente:

- a) la suspensión, hasta los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1 de enero de 2021 inclusive, de la reducción progresiva de tasas del impuesto a las ganancias dispuesta en el artículo 86 incisos d) y e) de la ley N° 27.430, estableciendo que, hasta los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1 de enero de 2021 inclusive, la tasa prevista en los incisos a) y b) del artículo 73 de la ley de Impuesto a las Ganancias (texto ordenado conforme el decreto 824/2019) será del 30%, y
- b) modificaciones en la forma de imputación del ajuste por inflación a que se refiere el Título VI de la Ley de Impuesto a las Ganancias (texto ordenado conforme el decreto 824/2019), correspondiente al primer y segundo ejercicio iniciado a partir del 1 de enero de 2019, que se deba calcular en virtud de verificarse los supuestos previstos en los dos últimos párrafos del artículo 106 de dicha Ley, que indican que dicho ajuste deberá imputarse un sexto en ese período fiscal y los cinco sextos restantes, en partes iguales, en los cinco períodos fiscales inmediatos siguientes, sin que ello impida al cómputo de los tercios remanentes correspondientes a períodos anteriores, conforme a lo dispuesto en el artículo 194 de la mencionada Ley.

Con fecha 16 de junio de 2021 a través del Decreto N° 387/2021, se promulgó la Ley N° 27.630, que estableció para los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1 de enero de 2021 inclusive, un esquema de alícuotas escalonadas de 25%, 30% y 35% que se aplicarán progresivamente de acuerdo al nivel de ganancias netas imponibles acumuladas al cierre de cada ejercicio.

Por todo lo expresado:

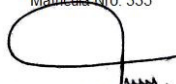
- a) en función de la Reforma Tributaria promulgada por la Ley N° 27.630, para los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero del 2021 se aplica un esquema de alícuotas escalonadas de 25%, 30% y 35% en forma progresiva según el nivel de ganancias netas imponibles acumuladas en el ejercicio, y
- b) el efecto del ajuste por inflación positivo o negativo correspondiente al primer y segundo ejercicio fiscal iniciados a partir del 1 de enero de 2019, debe imputarse un sexto al ejercicio fiscal en que se determine el ajuste y los cinco sextos restantes en los períodos fiscales inmediatos. Para los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1 de enero de 2021 se podrá deducir el 100% del ajuste en el año en el cual se determina.

Las posiciones por impuesto diferido en el Estado de Situación Financiera son las siguientes:

	31/12/2021	31/12/2020
Activos por impuesto diferido		
Previsión p/Incobrables	31,387	37,841
Ajuste por Inflación Impositivo	6,539	10,394
Préstamos y otras financiaciones	1	23

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022

SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

Total activos diferidos	37,927	48,258
Pasivos por impuesto diferido		
PPE, Bs Div y Prop de Inv - Dif de Val Residuales	34,981	39,815
Diferencia de cotización	72,943	48,110
Propiedad, planta y equipo - Costo Atribuido	6,056	6,721
Participación en SGR		1,585
Préstamos y otras financiaciones	156	377
Total pasivos diferidos	114,136	96,608
Pasivo neto por impuesto diferido	76,209	48,350

La evolución del Pasivo neto por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se resume del siguiente modo:

	31/12/2021	31/12/2020
Pasivo neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio	48,350	108,341
Pasivo por impuesto diferido-Adecuación Dif Valores Residuales Bs		24,330
Impuesto diferido neto reconocido en el resultado del período	51,929	-63,214 (1)
Resultado Monetario	-24,070	-21,107
Pasivo neto por impuesto diferido al cierre del período	76,209	48,350

(1) Incluye efecto del cambio de tasa de acuerdo a reforma tributaria

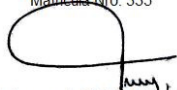
El cargo por impuesto a las ganancias que se muestra en el Estado de Resultados, difiere del cargo por impuesto a las ganancias que resultaría si todas las ganancias hubieran sido gravadas a la tasa impositiva vigente al cierre de cada período.

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:

	31/12/2021	31/12/2020
Ganancia contable antes de impuesto a las ganancias	288,250	658,914
Alícuota general del impuesto a las ganancias	35%	30%
Impuesto a las ganancias sobre base contable - Pérdida	100,888	197,674
Diferencias permanentes a la tasa del impuesto	24,134	62,931
Impuesto a las ganancias total - Pérdida	125,022	260,605

A continuación, se expone la composición del resultado por impuesto a las ganancias discriminado en corriente y diferido:

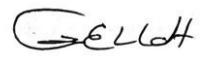
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335



Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

	31/12/2021	31/12/2020
Impuesto a las ganancias corriente	73,093	323,819
Impuesto a las ganancias diferido	51,929	-63,214
Impuesto a las ganancias total - Pérdida	125,022	260,605

Adicionalmente, y en relación con el impuesto corriente el Banco, mantiene los siguientes saldos al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Pasivo por impuesto a las ganancias corriente

	31/12/2021	31/12/2020
Impuesto a las ganancias - saldo a pagar	104,915	333,246
(Imp a las ganancias - retenciones y percepciones sufridas)	-1,359	-385
(Imp a las ganancias - anticipos efectuados)	-70,896	-44,433
	32,660	288,428

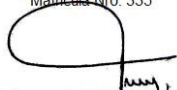
23 INGRESOS POR COMISIONES

	Ejercicio finalizado el 31/12/2021	Ejercicio finalizado el 31/12/2020
Oblig de desempeño que se satisfacen en un acto	389,202	356,002
Oblig de desempeño que se satisfacen en un cierto período de tiempo	17,596	25,157
	406,798	381,159

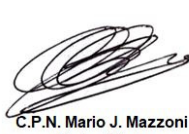
24 DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA

	Ejercicio finalizado el 31/12/2021	Ejercicio finalizado el 31/12/2020
Resultado por compra-venta de divisas y billetes	136,162	92,867
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	37,144	70,058
	173,306	162,925

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335



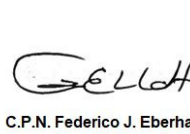
Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I



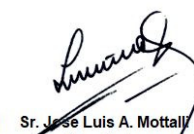
C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular



C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular



Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

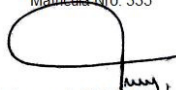
25 OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	Ejercicio finalizado el 31/12/2021	Ejercicio finalizado el 31/12/2020
Previsiones Desafectadas	143,046	-
Comisiones por débitos directos	83,865	270,616
Comisiones Link-Visa Electron	54,669	48,812
Créditos recuperados	44,171	26,765
Comisiones Interbanking	24,449	7,198
Gastos recuperados	20,674	29,660
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	11,028	10,859
Comisiones por servicios varios	8,058	9,008
Intereses punitivos	4,317	22,306
Comisiones en cajas de ahorros	1,652	3,769
Comisiones – AlyC	1,405	-
Servicio de guarda y custodia de documentos	1,244	717
Comisiones por giros y transferencias	1,092	1,429
Alquileres	708	862
Comisiones por adquisición lector Red Mob	224	788
	400,602	432,789

26 BENEFICIOS AL PERSONAL

	Ejercicio finalizado el 31/12/2021	Ejercicio finalizado el 31/12/2020
Remuneraciones	537,564	534,790
Cargas sociales sobre remuneraciones	127,523	121,830
Servicios al personal	3,485	2,844
Subsidio en tasa de préstamos	2,082	2,403
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	312	14,143
	670,966	676,010

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)

Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

27 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	Ejercicio finalizado el 31/12/2021	Ejercicio finalizado el 31/12/2020
Servicios administrativos contratados	225,980	270,625
Impuestos	75,600	49,743
Servicios de seguridad	48,207	38,581
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	47,534	42,220
Propaganda y publicidad	44,542	31,982
Honorarios a directores y síndicos	34,705	31,850
Electricidad y comunicaciones	27,528	30,015
Otros honorarios	24,376	15,049
Seguros	15,835	15,669
Papelería y útiles	9,611	10,041
Representación, viáticos y movilidad	8,419	6,512
Otros	20,523	23,403
	582,860	565,690

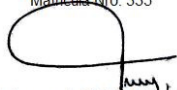
28 OTROS GASTOS OPERATIVOS

	Ejercicio finalizado el 31/12/2021	Ejercicio finalizado el 31/12/2020
Impuesto sobre los ingresos brutos	275,087	245,904
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	16,532	18,534
Intereses pasivos por arrendamientos	2,122	4,729
Otros egresos por servicios	804	1,254
Intereses punitivos y cargos a favor de BCRA	417	1,046
Siniestros	278	542
Otros	3,249	1,497
	298,489	273,506

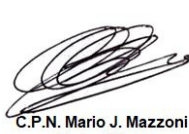
29 INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

El Estado de Flujo de Efectivo muestra los cambios en efectivo y equivalente de efectivo derivados de las actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiamiento durante el

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335



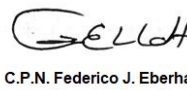
Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.



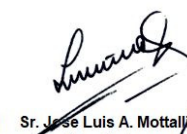
C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular



C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular



Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

ejercicio. Para la elaboración del mismo la Entidad adoptó el método indirecto para las Actividades Operativas y el método directo para las Actividades de Inversión y de Financiación.

La Entidad considera como "Efectivo y equivalentes de efectivo" al rubro Efectivo y Depósitos en Bancos y aquellos activos financieros que son fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo y se encuentran sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- Actividades de operación: corresponden a las actividades normales realizadas por la Entidad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente del efectivo.
- Actividades de financiamiento: las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operativas o de inversión.

A continuación, se expone la conciliación entre la partida "Efectivo y equivalentes de efectivo" del Estado de Flujo de Efectivo con los correspondientes rubros del Estado de Situación Financiera:

	31/12/2021	31/12/2020
Efectivo y depósitos en Bancos	1.723.662	2.072.350
Operaciones de pase	810.920	1.444.697
Otros Títulos de Deuda	2.186.745	2.115.733
Préstamos y otras financiaciones	30.046	226.613
	4.751.373	5.859.393

Otros títulos de deuda

Títulos Públicos - Med. a Costo Amortizado

Con vencimiento menor a tres meses (*)	109.462	106.337
Con vencimiento superior a tres meses (*)	1.189.019	1.038.156

Total Títulos Públicos - Med. a costo amortizado **1.298.481** **1.144.493**

Letras del BCRA - Med. a Costo Amortizado

Con vencimiento menor a tres meses (*)	2.074.862	2.009.396
Con vencimiento superior a tres meses (*)	-	-

Total Letras del BCRA - Med. a costo amortizado **2.074.862** **2.009.396**

Títulos Privados

Con vencimiento menor a tres meses (*)	2.421	-
Con vencimiento superior a tres meses (*)	6.847	-

Total Letras del BCRA - Med. a costo amortizado **9.268** **-**

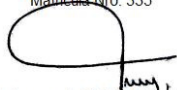
Préstamos y otras financiaciones

Otras entidades financieras

Interfinancieros a entidades locales

Con vencimiento menor a tres meses (*)	30.046	226.613
--	--------	---------

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335



Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

Con vencimiento superior a tres meses (*)

Total Interfinancieros a entidades locales

30.246

226.613

30 ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se encuentran restringidos los siguientes activos de la Entidad:

	31/12/2021	31/12/2020
Por operatoria con BCRA	293,973	352,109
Por operatoria con entidades adm. de tarjetas de crédito	7,840	8,199
Por operatoria con Mercados	1,256	56,647
Otros	42	1,019
	303,111	417,974

31 RESTRICCION A LA DISTRIBUCION 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, las transferencias de otros resultados integrales a resultados no asignados y menos la pérdida acumulada al cierre del ejercicio anterior, si existiera, debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal. El ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 no presentó utilidad computable a efectos de la constitución de la reserva legal, debido a la existencia de resultados no asignados negativos a dicha fecha. En cambio, el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 cuenta con resultados no asignados positivos, por tal motivo la próxima Asamblea de Accionistas deberá asignar parte de dichos excedentes con destino a la mencionada reserva legal.

Respecto de los resultados acumulados negativos al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, en fecha 12 de abril de 2021 el Directorio de la Entidad decidió proponer a la Asamblea General Ordinaria de Accionistas la aplicación de la totalidad de la Reserva facultativa y de una parte de Ajuste de primas de emisión de acciones con la finalidad de absorber dichos resultados.

El 30 de abril de 2021 se celebró la Asamblea General Ordinaria y, en relación a la propuesta del Directorio, los accionistas que representan el 100 % del capital y el 100 % de los votos se manifiestan a favor, de manera unánime y sin observaciones. En la misma, el conjunto de los Accionistas ordena que la mencionada aplicación se efectúe a valores en moneda homogénea de la fecha de la Asamblea, es decir que los valores de Resultados no asignados negativos, Reserva facultativa y Ajuste de primas de emisión sean actualizados para que queden expresados en moneda homogénea del mes de abril de 2021.

- 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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022

SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335

Dr. Leonardo FRAGA (Socio)

Contador Público (UBA)

Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812

C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I

C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular

C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración

C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular

Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

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 sólo 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, de acuerdo con las disposiciones contables establecidas por la Comunicación "A" 6847 y a los lineamientos para aplicar el procedimiento de reexpresión de estados financieros de acuerdo con la Comunicación "A" 6849.

Asimismo, sólo se podrá distribuir utilidades en la medida que se cuente con resultados positivos luego de deducir extracontablemente de los resultados no asignados y de la reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados, los importes de las reservas legal y estatutarias, cuya constitución sea exigible, 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, 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 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. El importe máximo a distribuir no podrá superar el exceso de integración de capital mínimo recalculando, exclusivamente a estos efectos, la posición a efectos de considerar los ajustes antes mencionados, entre otros conceptos, y el 100% de la exigencia por riesgo operacional.

Por otra parte, 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).

Mediante Comunicación "A" 7312 el BCRA dispuso la suspensión de la distribución de resultados de las Entidades Financieras hasta el 31 de diciembre 2021.

A través de la Comunicación "A" 7421 el BCRA dispuso que, con vigencia desde el 1º de enero de 2022 y hasta el 31 de diciembre de 2022, las entidades financieras podrán distribuir resultados por hasta el 20 % del importe que hubiera correspondido de aplicar las normas mencionadas. Además, con vigencia desde el 1º de enero de 2022, las entidades financieras que cuenten con la autorización del BCRA para distribuir sus resultados deberán realizar esa distribución en 12 cuotas iguales, mensuales y consecutivas.

- 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, su capitalización con entrega de acciones liberadas, la constitución de reservas voluntarias adicionales a la Reserva Legal, o una combinación de alguno de estos destinos.

32 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se define como parte relacionada a toda persona o entidad que está relacionada con la Entidad por:

- ejercer control o control conjunto sobre la Entidad;
- ejercer influencia significativa sobre la Entidad;

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335

Dr. Leonardo FRAGA (Socio)

Contador Público (UBA)

Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812

C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I

C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular

C.P.N. Daniel O. Selegni
Gerente de Administración

C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular

Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

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

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

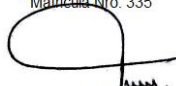
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los saldos patrimoniales correspondientes a las operaciones efectuadas con los accionistas, son los siguientes:

31/12/2021								31/12/2020
Bica Coop.E.M.Ltda.	Box Inversiones S.A.	Sr. Enrique Lázaro Saufbler	Sr. Ricardo Héctor Lieberman	Sr. Eduardo Fortunato Amirante	Credymand S.A.	Regional Trade S.A.	Total	
52.5012% del Cap. Soc.	14.0606% del Cap. Soc.	12.8840% del Cap. Soc.	9.7499% del Cap. Soc.	4.6939% del Cap. Soc.	5.1727% del Capi. Soc.	0.9377% del Cap. Soc.		
ACTIVO								
Otros activos no financieros						64	64	
Préstamos y otras financiaciones	62	1,527	2	367	16,535	31,328	49,822	93,003
Propiedad planta y equipo	2,001						2,001	1,725
PASIVO								
Depósitos	16,429	49	13,426	841	843	2,927	28,661	24,677
Otros pasivos no financieros	327						327	595

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los resultados correspondientes a las operaciones efectuadas con los accionistas, son los siguientes:

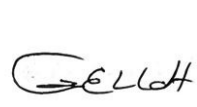
31/12/2021								31/12/2020
Bica Coop.E.M.Ltda.	Box Inversiones S.A.	Sr. Enrique Lázaro Saufbler	Sr. Ricardo Héctor Lieberman	Sr. Eduardo Fortunato Amirante	Credymand S.A.	Regional Trade S.A.	Total	
52.5012% del Cap. Soc.	14.0606% del Cap. Soc.	12.8840% del Cap. Soc.	9.7499% del Cap. Soc.	4.6939% del Cap. Soc.	5.1727% del Capi. Soc.	0.9377% del Cap. Soc.		
Resultado neto por intereses	-142	-1	-163	-14	13,050	13,168	25,898	31,044

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

Resultado neto por comisiones	79	34	231	1,907	2,251	1,387
Otros Ingresos operativos	23		7	19	48	220
Otros gastos operativos	65				65	106
Gastos administrativos	14,618			323	14,941	8,118

La remuneración del personal clave de la Gerencia asciende a 116.175 (en miles de pesos) por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre 2021, y a 153.716 (en miles de pesos) por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.

33 ARRENDAMIENTOS

Los saldos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 son los siguientes:

	31/12/2021	31/12/2020
Derecho de uso de bienes arrendados	120,668	109,282
Depreciaciones acumuladas	92,043	62,206
Activo por derecho de uso	28,625	47,076
Pasivo por arrendamientos a pagar	27,106	48,328

34 SEGURO DE GARANTIA DE LOS DEPOSITOS

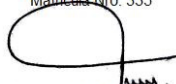
Según lo dispuesto por la Ley N° 24.485 y el Decreto N° 540/95, se creó el Sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos (actualizado por los Decretos reglamentarios N° 1292/96 y 1127/98 y Comunicación "A" 2337 y complementarias del B.C.R.A.) al cual se le asignaron las características de ser limitado, obligatorio y oneroso, con el objeto de cubrir los riesgos de los depósitos bancarios, en forma subsidiaria y complementaria al sistema de privilegios y protección de depósitos establecido por la Ley de Entidades Financieras. Asimismo, se dispuso la constitución de SEDESA con el objeto exclusivo de administrar el Fondo de Garantía de los Depósitos (F G D).

Estarán alcanzados los depósitos en pesos y en moneda extranjera constituidos en las entidades participantes bajo la forma de cuenta corriente, caja de ahorros, plazo fijo u otras modalidades que determine el BCRA, y que reúnan los requisitos establecidos en el Decreto N° 540/95 y los demás que disponga la Autoridad de Aplicación. Por otra parte, el BCRA dispuso que se excluyan del régimen de garantía, entre otros, a los depósitos realizados por otras entidades financieras, los efectuados por personas vinculadas a la entidad y los depósitos de títulos valores.

A partir del 1º de noviembre de 2014 el importe de la garantía de los depósitos se eleva a \$ 350 (en miles de pesos).

A partir del 1º de mayo de 2016 el importe de la garantía de los depósitos se eleva a \$ 450 (en miles de pesos).

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

A partir del 1º de marzo de 2019 el importe de la garantía de los depósitos se eleva a \$1.000 (en miles de pesos).

A partir del 1º de mayo de 2020 el importe de la garantía de los depósitos se eleva a \$1.500 (en miles de pesos).

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los aportes realizados al Fondo de Garantía de los Depósitos se contabilizan en el rubro "Otros gastos operativos / Aportes al Fondo de Garantía de los Depósitos" por 16.532 y 18.534 respectivamente.

35 CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES

A la fecha de los presentes estados contables, la entidad no poseía disposiciones de la C.N.V. pendientes de cumplimiento.

36 PUBLICACION DE ESTADOS CONTABLES

De acuerdo con lo previsto en la Comunicación "A" 760, la previa intervención del Banco Central de la República Argentina no es requerida a los fines de la publicación de los presentes estados contables.

37 CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los saldos correspondientes a los principales conceptos computados por la Entidad para la integración de Efectivo mínimo según lo dispuesto por las normas emitidas por el BCRA en la materia, son los que se detallan a continuación:

	31/12/2021	31/12/2020
Cuenta corriente BCRA en pesos	75,000	75,471
Cuentas especiales BCRA en pesos	198,497	256,445
Cuenta a la vista BCRA en dólares	\$ 1,147,544 (u\$s 11,168)	\$ 1,377,791 (u\$s 10,848)
Cuenta especiales BCRA en dólares	\$ 95,475 (u\$s 929)	\$ 95,664 (u\$s 753)
Letras de Liquidez del BCRA en pesos	\$ 1.020.259 (VN 1.050,000)	\$ 1,026,886 (VN 700,000)
Títulos públicos BCRA en pesos	-	\$ 454,032 (VN 16,000)
Títulos públicos BCRA en dólares	\$71,855 (VN 1,010)	-

38 CAPITAL SOCIAL

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros, el capital de la Entidad asciende a \$ 216.812 (en miles de pesos).

En el mes de marzo de 2016 se produjo un aumento del rubro de \$ 25 millones. Dicho aumento se distribuye de la siguiente manera:

- Acciones emitidas en circulación: \$ 13.665 (en miles de pesos).
- Aportes no capitalizados (Primas de emisión de acciones): \$ 11.335 (en miles de pesos).

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335

Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I

C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular

C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración

C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular

Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

Con fecha 18 de marzo de 2016 el B.C.R.A. emitió la Resolución N° 146, por la cual no se formulan observaciones a la modificación de la composición accionaria de Banco Bica S.A., por medio de la cual se incorpora a la sociedad Box Inversiones S.A. como nuevo accionista de la Entidad.

En el mes de junio de 2017 se produjo un aumento del rubro de \$ 50 millones. Dicho aumento se distribuye de la siguiente manera:

- Acciones emitidas en circulación: \$ 20.000 (en miles de pesos).
- Aportes no capitalizados (Aportes irrevocables p/futuros aumentos de capital): \$ 30.000 (en miles de pesos).

Con fecha 02 de marzo de 2018 el BCRA emitió la Resolución N° 113, por la cual no se formulan observaciones a la modificación de la composición accionaria de Banco Bica S.A., por medio de la cual se autoriza la incorporación del Sr. Ricardo Héctor Liberman y del Sr. Enrique Lázaro Saufbler como nuevos accionistas de la Entidad. En virtud de esta autorización, en Asamblea General Ordinaria de fecha 26 de marzo de 2018, se resuelve la capitalización de los aportes irrevocables p/futuros aumentos de capital ingresados en el mes de junio de 2017 por los Sres. Ricardo Héctor Liberman y Enrique Lázaro Saufbler.

Durante el mes de abril de 2018, se ha producido una nueva capitalización que asciende a la suma de \$ 90.000 (en miles de pesos) a través de la suscripción de 90.000 (noventa mil) acciones, incorporándose como nuevo accionista el Sr. Eduardo Fortunato Amirante.

En el mes de diciembre de 2018 se produjo un aumento del rubro de \$ 71.500 (en miles de pesos). Dicho aumento se distribuye de la siguiente manera:

- Acciones emitidas en circulación: \$ 11.215 (en miles de pesos).
- Aportes no capitalizados (Primas de emisión de acciones): \$60.285 (en miles de pesos).

A través del mismo se produce la incorporación como nuevo accionista de CREDYMAND SA.

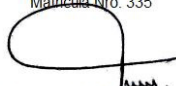
El capital social pasa a ser de \$ 216.812 (en miles de pesos).

Por lo tanto, la nueva composición accionaria, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es la siguiente:

Accionista	% del Capital Social
Bica Coop.E.M.Ltda.	52,5012 %
Box Inversiones S.A.	14,0606 %
Enrique Lázaro Saufbler	12,8840 %
Ricardo Héctor Liberman	9,7499 %
CREDYMAND S.A.	5,1727 %
Eduardo Fortunato Amirante	4,6939 %
Regional Trade S.A.	0,9377 %

39 POLITICAS DE GERENCIAMIENTO DE RIESGOS

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

Aspectos generales:

La Entidad mantiene niveles de capitalización que le permiten gestionar adecuadamente el riesgo de crédito, liquidez, de tasa de interés, titulización, concentración, operacional, estratégico y reputacional, de conformidad con las regulaciones del BCRA en la materia y las políticas de Riesgo.

El Directorio, se ha alineado a lo establecido por el Banco Central de la República Argentina en su normativa de "Lineamientos para la Gestión de Riesgo en las Entidades Financieras", aprobando una política marco para la gestión de cada uno de los riesgos relevantes que afectan la operatoria y estableciendo además, individualmente por cada riesgo, los marcos para la gestión, que contendrán las estrategias, políticas específicas, responsabilidades y procedimientos que permitan identificar, medir, mitigar y monitorear todos los riesgos a los que está expuesto el Banco.

A su vez, las políticas específicas establecen límites concretos que permiten gestionar adecuadamente los riesgos a los que la Entidad se encuentra expuesta.

Adicionalmente, considerando los distintos roles y responsabilidades, existe un involucramiento del Directorio, Comité de Gestión de Integral de Riesgos y Cumplimiento, Gerencia General, Gerencia de Riesgo y Cumplimiento, Auditoría Interna, Comité de Auditoría y del resto de las áreas de la Organización.

A continuación, se exponen los principales aspectos de cada riesgo en particular:

Riesgo de Crédito:

Estrategia: Banco BICA ha establecido la siguiente estrategia (enfoque general) para gestionar el riesgo de crédito: "Potenciar la evaluación y seguimiento de los clientes en base a la experiencia histórica y a los datos de la base de clientes, que deberán fortalecerse con adecuada actualización, procurando evitar pérdidas, con el objetivo de proteger la solvencia financiera de la Entidad y su capacidad para afrontar situaciones de estrés en el mercado".

Políticas: Las políticas específicas se encuentran desarrolladas en el marco y tienen relación con las siguientes pautas:

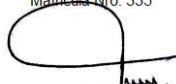
- Contar con un proceso sólido de originación de créditos.
- Mantener un adecuado sistema de administración, medición y monitoreo de créditos (que incluye el análisis continuo de la capacidad de pago y seguimiento del cumplimiento del cliente).
- Como modo generalizado, no refinanciar las asistencias, a no ser que existan causas extraordinarias que lo justifiquen.
- Monitorear el sistema de scoring interno, permitiendo su continua vigilancia y readecuación en base al seguimiento de los créditos en mora.
- Contar con un adecuado sistema de control que permita identificar y mensurar el grado de exposición al riesgo de crédito que afronta la Entidad.
- Monitorear en forma periódica el cumplimiento del presente marco.

Procedimientos: La Gestión del Riesgo de Crédito es el proceso de identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación de ese riesgo que involucra distintos procesos. Entre dichos procesos se encuentran: otorgamiento, seguimiento y recupero de créditos, control especial independiente, indicadores, pruebas de estrés y otros procedimientos.

Clasificación de deudores:

Como política general de clasificación y provisionamiento mínimo, la Entidad adopta la normativa emanada del BCRA sobre la materia, que prevé para la clasificación de deudores, niveles de

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

agrupamiento en orden decreciente de calidad, en razón directa al riesgo de incobrabilidad derivado de distintas situaciones que pueden presentar.

Las pautas de clasificación también varían según se trate de créditos comerciales o de créditos para consumo o vivienda.

El criterio básico para efectuar la clasificación de la cartera comercial es la capacidad de pago en el futuro de los compromisos asumidos. La Entidad revisa la clasificación de los clientes comprendidos en esta cartera respetando la periodicidad mínima establecida por el BCRA, la cual prevé como norma general una revisión anual de clasificación, incrementándose a una frecuencia semestral o trimestral en función al orden creciente de deuda.

Sobre el total de deuda de cada cliente a fin de mes, se aplican los siguientes coeficientes mínimos de provisionamiento, en función del nivel de clasificación asignado:

Situación de Deudor	Con Gtía. Pref B	Sin Gtía Pref
1 - En Situación Normal - Asist c/Gtías Pref A	1%	1%
2 - a) En Observación	3%	5%
2 - b) En Negociación o con Acuerdos de Refinanciación	6%	12%
3 - Con Problemas	12%	25%
4 - Con Alto Riesgo de Insolvencia	25%	50%
5 - Irrecuperable	50%	100%
6 - Irrecuperable por Disposición Técnica	100%	100%

Para la clasificación de los clientes de la cartera comercial con deudas de hasta \$ 114 millones, el BCRA autoriza a regirse por un método simplificado asimilable a la cartera de consumo, en función a los días de atraso:

Niveles de Clasificación (1)	Atraso
1 - Situación Normal	Hasta 31 días
2 - Riesgo Bajo	Hasta 90 días
3 - Riesgo Medio	Hasta 180 días
4 - Riesgo Alto	Hasta 1 año
5 - Irrecuperable	Más de 1 año

(1) El criterio definido para clasificar a los clientes en situación 6 de la cartera comercial, también aplica a la cartera comercial asimilable a consumo.

Con vigencia desde el 19.03.20 y hasta el 31.3.21, a los efectos de la clasificación de los deudores se debe incrementar en 60 días los plazos de mora admitida para las categorías 1, 2 y 3, tanto para la cartera comercial como para la de consumo o vivienda

Si bien el BCRA a dispuesto suspender la aplicación del capítulo 5.5 "Deterioro de Valor" de la NIIF 9, estableciendo el inicio optativo de su aplicación para los ejercicios iniciados el 01 de enero de 2022, el Directorio ha decidido tomar como referencia el cálculo de Deterioro según la NIIF 9 para establecer provisiones por sobre las mínimas regulatorias para el caso que el mismo sea superior a estas últimas, y de esta manera contar con un valor de riesgo más acorde a la cartera propia del Banco.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335

Dr. Leonardo FRAGA (Socio)

Contador Público (UBA)
Ley 8.738 - Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe C.I

C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular

C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración

C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular

Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

Para la totalidad de los activos financieros, su importe en libros es la mejor forma de representar la exposición máxima bruta a riesgo de crédito.

La Gerencia confía en la capacidad de continuar controlando y manteniendo una exposición mínima del riesgo crediticio para el Banco como resultado de su cartera de créditos y de activos financieros sobre la base de lo siguiente. El 98% de la cartera de préstamos está clasificada en el nivel 1 del sistema de clasificación al 31 de diciembre de 2021 y el 96% al 31 de diciembre de 2020; el 0.16% de la cartera de préstamos está clasificada en el nivel 0.30% del sistema de clasificación al 31 de diciembre de 2021 y el 0.16% al 31 de diciembre de 2020.

A continuación, se muestra la determinación del monto máximo de riesgo crediticio que surge de los activos financieros del Banco:

	31/12/2021	31/12/2020
Operaciones de pase		
Otros activos financieros		
Préstamos y otras financiaciones	5.204.237	3.471.654
Otros títulos de deuda		
Activos financieros entregados en garantía		
Subtotal	5.204.237	3.471.654
Fuera de balance		
Adelantos y créditos acordados no utilizados		
Saldos no utilizados de tarjetas de crédito		
Garantías otorgadas	10.000	10.024
Otras responsabilidades		
Subtotal	10.000	10.024
	5.214.237	3.481.678

Calidad de la cartera de préstamos y otras financiaciones

El Anexo B detalla la calidad de los préstamos y otras financiaciones abierto por clasificación al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020. Los restantes activos financieros no se encuentran atrasados ni deteriorados a esas fechas.

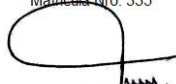
Riesgo de Liquidez:

Estrategia: Banco BICA ha establecido la siguiente estrategia (enfoque general) para gestionar el riesgo de liquidez: "Preservar y maximizar la estabilidad y solvencia financiera de la Entidad, a partir de políticas y herramientas de gestión que consideren no sólo las necesidades de liquidez en situaciones normales sino también la capacidad de afrontar situaciones de estrés de mercado".

Políticas: Las políticas específicas se encuentran desarrolladas en el marco y tienen relación con las siguientes pautas:

- Establecer una estrategia de financiación que ofrezca una eficaz diversificación de las fuentes y plazos de vencimiento de la financiación.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

- Mantener una presencia continua en los mercados de financiación elegidos y estrechas relaciones con los proveedores de fondos, a fin de promover una eficaz diversificación de las fuentes de financiación.
- Procurar, en tiempos normales, satisfacer las necesidades de liquidez principalmente a través de los siguientes instrumentos: a) captación de depósitos en pesos, b) instrumentación de fideicomisos financieros a través de programas de securitización, c) emisión de obligaciones negociables, d) venta de cartera de créditos y e) préstamos interfinancieros.
- Calibrar periódicamente su capacidad para obtener con presteza fondos de cada fuente señalada en el punto anterior.
- Priorizar la captación de fondeo a mediano y largo plazo, dentro de las posibilidades que brinde el mercado, compatible con los plazos de los activos.
- Mantener una satisfactoria participación del capital propio en el fondeo.
- Contar con reservas de liquidez razonables que permitan hacer frente a situaciones de estrés de mercado, y elaborar y revisar periódicamente un plan de contingencias para hacer frente a situaciones críticas de liquidez.
- Realizar pruebas de medición, seguimiento de los flujos de fondos y de la situación de liquidez presente y proyectada.
- Analizar fallas en la gestión de otros tipos de riesgo que pueden afectar directa o indirectamente el riesgo de liquidez.
- Monitorear en forma periódica el cumplimiento del presente marco y producir los cambios que sugieren los desvíos.

Procedimientos: La Gestión del Riesgo de Liquidez es el proceso de identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación de ese riesgo que involucra distintos procesos. Entre dichos procesos se encuentran: medición y seguimiento de los requerimientos de fondos netos, indicadores de liquidez, pruebas de estrés y otros procedimientos. La gestión del riesgo de liquidez incluye procedimientos para atender adecuadamente el riesgo de titulización.

En Nota 20 se muestra un análisis de los saldos de activos financieros y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

La siguiente tabla muestra las ratios de liquidez durante el año 2021 y el año 2020, que surgen de dividir los activos líquidos netos que consisten en efectivo, saldos en el BCRA, saldos en otras entidades financieras, pases de títulos públicos, Letras del BCRA y los demás activos financieros valuados a valor razonable si los hubiere, sobre el total de depósitos.

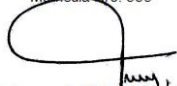
	2021	2020
Al 31 de diciembre		
Promedio del ejercicio		
Máximo	136,20%	124,20%
Mínimo	107,90%	57.70%

Riesgo de Mercado:

Estrategia: Banco BICA ha establecido la siguiente estrategia (enfoque general) para gestionar el riesgo de mercado: "Potenciar el control de la posición en moneda extranjera y de la cartera de negociación en títulos públicos y valores fiduciarios procurando evitar pérdidas, con el objetivo de proteger la solvencia financiera de la Entidad y su capacidad para afrontar situaciones de estrés en el mercado". Este marco contempla como factores de riesgo de mercado a los tipos de cambio y los precios de títulos de los mercados. El factor tasa de interés (también factor de riesgo de mercado) se trata en el Marco de Gestión del Riesgo de Tasa de Interés con las interacciones correspondientes

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022

SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335

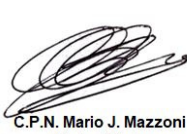


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)

Contador Público (UBA)

Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812

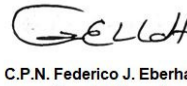
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.



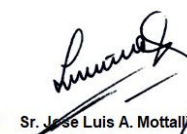
C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular



C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular



Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

Políticas: Las políticas específicas se encuentran desarrolladas en el marco y tienen relación con las siguientes pautas:

- Mantener la política de no asumir riesgos en operaciones especulativas de mercado.
- Mantener una reducida posición en moneda extranjera, de tal manera que el riesgo implícito no resulta relevante para la Entidad.
- Mantener una reducida posición en títulos públicos propios, de tal manera que el riesgo implícito no resulta relevante para la Entidad.
- Realizar un seguimiento permanente de su estructura de activos y pasivos para reducir el riesgo de mercado, estableciendo valores máximos de control.
- Contar con un adecuado sistema de control que permita identificar y mensurar el grado de exposición al riesgo de mercado que afronta la Entidad.
- Monitorear en forma periódica el cumplimiento del presente marco.

Procedimientos: La Gestión del Riesgo de Mercado es el proceso de identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación de ese riesgo que involucra distintos procesos. Entre dichos procesos se encuentran: valuación prudente de los instrumentos financieros, pruebas de estrés, y otros procedimientos.

El riesgo de mercado no fue considerado relevante debido a la escasa posición en moneda extranjera e inversiones y la política establecida de no asumir riesgos en operaciones especulativas.

El Anexo L muestra los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Riesgo de Tasa de Interés:

Estrategia: Banco BICA ha establecido la siguiente estrategia (enfoque general) para gestionar el riesgo de tasa de interés: : “Potenciar el control y análisis de la incidencia de un cambio de tasas de interés en los ingresos netos devengados o previstos, procurando contar con instrumentos y herramientas que atenúen las eventuales pérdidas derivadas de esta situación, con el objetivo de proteger la solvencia financiera de la Entidad y su capacidad para afrontar situaciones de estrés en el mercado”.

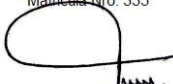
Políticas: Las políticas específicas se encuentran desarrolladas en el marco y tienen relación con las siguientes pautas:

- Priorizar, dentro de las posibilidades de mercado, el fondeo a tipos de tasa (fija, variable, repactable) compatible con la estructura de tipos de tasa de los activos del Banco, teniendo en cuenta además los plazos correspondientes.
- Contar con un adecuado sistema de control que permita identificar y mensurar el grado de exposición al riesgo de tasa que afronta la Entidad.
- Monitorear en forma periódica el cumplimiento del marco.

Procedimientos: La Gestión del Riesgo de Tasa de Interés es el proceso de identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación de ese riesgo que involucra distintos procesos. Entre dichos procesos se encuentran: análisis de punto de equilibrio, sensibilidad del margen financiero, pruebas de estrés, medición Riesgo de tasa de interés en la cartera de inversión (RTICI) y otros procedimientos.

Riesgo Operacional:

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

Estrategia: Banco BICA ha establecido la siguiente estrategia (enfoque general) para gestionar el riesgo operacional: "Potenciar la evaluación continua de los procesos desarrollados en la Entidad y el seguimiento de los planes de acción tendientes a regularizar situaciones de riesgos, procurando minimizar las pérdidas, con el objetivo de proteger la solvencia financiera de la Entidad y su capacidad para afrontar situaciones de estrés".

Políticas: Las políticas específicas se encuentran desarrolladas en el marco y tienen relación con las siguientes pautas:

- Contar con un proceso sólido de monitoreo de procesos e identificación de vulnerabilidades.
- Fomentar la cultura de mejora continua de procesos.
- Contar con herramientas de soporte para facilitar la identificación de vulnerabilidades o eventos de pérdida.
- Monitorear en forma periódica el cumplimiento del presente marco.

Procedimientos: La Gestión del Riesgo Operacional es el proceso de identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación de ese riesgo que involucra distintos procesos. Entre dichos procesos se encuentran: indicadores de riesgo, planificación de contingencias, y otros procedimientos

Riesgo Estratégico y Reputacional:

Estrategia: Banco BICA S.A. establece la siguiente estrategia (enfoque general) para gestionar los riesgos estratégico y reputacional: "Potenciar la evaluación y seguimiento del enfoque estratégico, del plan de negocios, de los eventos potenciales de riesgo reputacional y de los requerimientos futuros de capital, procurando evitar pérdidas, con el objetivo de proteger la solvencia financiera de la Entidad y su capacidad para afrontar situaciones de estrés en el mercado".

Políticas: Las políticas específicas se encuentran desarrolladas en el marco y tienen relación con las siguientes pautas:

- Contar con un monitoreo permanente del plan de negocios.
- Mantener contacto periódico con los directivos de las empresas del Grupo.
- Contar con una estrategia para mantener los niveles de capital a lo largo del tiempo.
- Evaluar adecuadamente los nuevos productos, actividades o mercados.

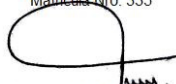
Procedimientos. El Comité de Gestión Integral de Riesgos y Cumplimiento, a propuesta del Responsable de Gestión Integral de Riesgos, establece indicadores de gestión y ratios para la medición y monitoreo. Tales ratios deberán permitir el monitoreo de cada uno de límites fijados por la Dirección.

El Comité de Gestión Integral de Riesgos y Cumplimiento podrá definir límites máximos de tolerancia de tales indicadores.

40 GESTION DE CAPITAL Y POLÍTICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO

Banco BICA S.A. es una entidad financiera alcanzada por la Ley N° 21.526 y complementarias de Entidades Financieras y por ello su actividad se encuentra regulada por el BCRA. A su vez, por la tipología social adoptada, se encuentra alcanzada por la Ley N° 19.550 de Sociedades Comerciales.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

El Banco adhiere a los lineamientos y mejores prácticas en la materia, contenidos en el texto ordenado de las normas sobre “Lineamientos para el Gobierno Societario en Entidades Financieras”, sin perjuicio de los fundamentos que para cada tema se exponen en su Código de Gobierno Societario aprobado por el Directorio.

Directorio

El Directorio está compuesto actualmente por un número de siete (7) Miembros Titulares designados por la Asamblea de Accionistas, con una permanencia en sus cargos de tres años desde su designación siendo reelegibles.

Todos los Directores de la Entidad cuentan con experiencia en la actividad financiera y son moral y éticamente idóneos. En ese sentido, el BCRA establece a través de sus circulares CREFI – Creación y Funcionamiento de Entidades Financieras, los criterios de valoración seguidos a los efectos de otorgar la autorización a los directores designados por la asamblea de accionistas.

La misión del Directorio es gobernar, dirigir y administrar la Entidad con ajuste al estatuto social de Banco BICA S.A., la Ley de Sociedades Comerciales, la ley de Entidades Financieras, las disposiciones del BCRA y demás normas vigentes y debe reunirse, al menos, una vez por mes.

La Asamblea de Accionistas evalúa anualmente la gestión y desempeño del Directorio en oportunidad de celebrar la asamblea ordinaria que considera las cuestiones contempladas en los incisos 1° y 2° del artículo 234 de la Ley de Sociedades Comerciales.

La Entidad opera con Directores cuya nominación ha sido sujeta a consideración del BCRA y que no han recibido observación alguna respecto a dicha nominación.

El Directorio de Banco BICA es responsable de la administración de la Sociedad y, como tal, aprueba las políticas y estrategias generales adecuadas a los diferentes momentos de existencia de la Sociedad, y en particular:

- El Plan Estratégico o de negocios
- La política de gobierno societario
- La política de gestión integral de riesgos

Cualquier decisión tomada por cuenta de Banco BICA debe perseguir el interés de este último. Cualquier situación que suponga o pueda suponer un conflicto de intereses debe ser comunicada de inmediato al propio superior jerárquico, al Auditor Interno o a la Gerencia de Recursos Humanos.

Alta Gerencia

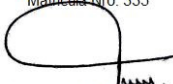
La Alta Gerencia de Banco Bica está comprendida por:

- Gerente General.
- Subgerentes Generales.
- Gerentes Departamentales que dependen directamente de la Gerencia General.

Banco BICA cuenta con una estructura conformada por las siguientes Subgerencias Generales y Gerencias que dependen jerárquica y funcionalmente de la Gerencia General:

- Subgerencia General de Negocios: De la cual dependen las siguientes Gerencias:
 - Gerencia de Banca Empresas
 - Gerencia de Sucursales
 - Gerencia Internacional

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel G. Belegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

- Subgerencia General de Finanzas
 - Gerencia de Finanzas
- Subgerencia General de Sistemas

Además, la Entidad cuenta con las siguientes Gerencias que dependen directamente de la Gerencia General:

- Gerencia de Riesgos y Cumplimiento
- Gerencia de Nuevas Competencias
- Gerencia de Riesgo Crediticio
- Gerencia de Legales
- Gerencia de Potencial Humano
- Gerencia de Operaciones
- Gerencia de Administración

Depende jerárquicamente del Directorio y funcionalmente del Comité de Auditoría, la Gerencia de Auditoría Interna.

Las misiones y funciones de cada una de estas áreas se encuentran alineadas a las buenas prácticas de Gobierno Societario y Gestión Integral de Riesgos. Existe separación de funciones sin conflictos de intereses.

Comités Especializados

Teniendo en cuenta la dimensión del Banco, el Directorio ha decidido implementar una estructura de Comités Especializados dividiéndolos en Comités de Control y Comités de Gestión. Los directores que integran los Comités de Control (Gestión Integral de Riesgos y Cumplimiento, Auditoría y Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo) no son miembros de los de Gestión.

Estructura propietaria básica

Al momento de elaboración de los presentes estados contables, Banco BICA S.A. posee: 216.812 acciones ordinarias nominativas de un voto cada una, escriturales y de V\$N 1.000.

Asimismo, la propiedad accionaria se distribuye de la siguiente manera:

Titular	Cant de acciones	V.N (\$)	% de tenencia
BICA CEML	113.829	113.829.000	52,50%
REGIONAL TRADE SA	2.033	2.033.000	0,94%
BOX INVERSIONES SA	30.485	30.485.000	14,06%
RICARDO HÉCTOR LIBERMAN	21.139	21.139.000	9,75%
ENRIQUE LÁZARO SAUFBLE	27.934	27.934.000	12,88%
EDUARDO F. AMIRANTE	10.177	10.177.000	4,69%
CREDYMAND SA	11.215	11.215.000	5,17%

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022

SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335

Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I

C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular

C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración

C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular

Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

Estructura organizacional

A la estructura ya expuesta se adiciona la siguiente estructura de Comités:

- De Auditoría.
- De Control y Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.
- De Tecnología Informática y Sistemas.
- De Gestión Integral de Riesgos y Cumplimiento.
- Ejecutivo.
- De Créditos.

La principal línea de negocios son los préstamos de consumo. En menor medida lo son los préstamos comerciales.

El Banco cuenta con una Casa Central, seis sucursales ubicadas en la provincia de Santa Fe, una en la provincia de Entre Ríos y una en Capital Federal.

En relación a la Organización y al Alcance del Control ha sido tenida en cuenta la magnitud, complejidad, importancia económica y perfil de riesgo de la Entidad y la trayectoria, experiencia y grado de conocimiento de los ejecutivos que concentran mayor cantidad de subordinados, de manera tal que no se resienta su eficiencia operativa.

Prácticas de Incentivos

No cuenta con una política formal de incentivos económicos para el personal en general.

Código de Ética

La misión del Banco BICA es Contribuir al desarrollo de la cadena de valor en nuestra Región. Satisfacer las expectativas de nuestros clientes atendiendo sus necesidades, en el momento justo y en el lugar donde es requerido, proponiéndole productos y servicios que le sean beneficiosos y le hagan la vida simple.

El Código de Ética se ofrece como una guía y una ayuda para todos los directores, y demás empleados, con el fin de ayudarles a perseguir de la manera más eficaz la misión de la Entidad.

Banco BICA anima a sus directores y empleados, a comunicar cualquier comentario y sugerencia constructiva sobre los contenidos del Código y su aplicación, así como acerca de cualquier otro tema relacionado, incluyendo conflicto de intereses.

Banco BICA se esfuerza para que estos compromisos sean compartidos también por proveedores, asesores y cualquier otra persona física o jurídica que mantenga, en cualquier momento, una relación de negocios con la Entidad.

Políticas relativas a las operaciones con subsidiarias y vinculados

El Banco como entidad financiera autorizada cumple con las disposiciones y deberes de información establecidos en la Ley de Entidades Financieras y las reglamentaciones emitidas por el BCRA.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335

Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I

C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular

C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración

C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular

Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

Por otra parte, de acuerdo con lo sugerido por las mejores prácticas y lo establecido por la LSC y las normas contables profesionales vigentes, el Banco informa sobre las operaciones con partes relacionadas, concentrando su exposición en Notas a los Estados Contables.

Información Pública

El BCRA publica en su página web información de la Entidad relacionada con sus Directivos, Accionistas, Auditores, Estados Contables, Situación de Deudores, Indicadores económicos e Información acerca de su estructura operativa y financiera. Adicionalmente se publican los costos de los servicios financieros - exigidos por el Régimen Informativo de Transparencia - en forma comparativa con el resto del sistema.

El Directorio de la Entidad ha decidido incorporar al contenido de su página web la Misión y Visión del Banco, el Código de Gobierno Societario y la información publicada como Política de Disciplina de Mercado, en cumplimiento de la Comunicación "A" 5394 del BCRA, asegurando de esta manera la transparencia de la gestión.

41 RESOLUCIÓN N° 622/13 (TO) DE LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES

Cumplimiento de las disposiciones para actuar en las distintas categorías de agentes definidos por CNV

La Entidad está autorizada para actuar como Agente de Liquidación y Compensación Propio (ALyC), y Agente de Colocación y Distribución Integral de Fondos Comunes de Inversión (A.C.D.I.), por lo cual se encuentra bajo la supervisión de la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.).

El patrimonio neto mínimo requerido y la contrapartida líquida exigida por la mencionada Resolución de CNV para estas categorías de agente son 470.350 y 235.175 unidades de valor adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N°25.827, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2021, el patrimonio neto de la Entidad asciende a miles de \$ 1.860.729 que representa 19.082 miles de UVA a \$97,51 a dicha fecha, cumpliendo con la exigencia mínima requerida por CNV. Adicionalmente, cumple con la exigencia de contrapartida líquida correspondiente al 50% del patrimonio neto mínimo que asciende a 12.538 miles de UVA.

Los activos que conforman la contrapartida líquida se individualizan a continuación:

Contrapartida Líquida	Saldos 31/12/2021 en miles de pesos
Activos Disponibles en Pesos y en otras monedas	
En cuentas abiertas en el Banco Central de la República Argentina (BCRA)	\$ 1.222,544
BCRA: N° 00426 – BANCO BICA S.A.	\$ 75,000
BCRA: N° 80426 – CTA VISTA DLS BANCO BICA S.A.	\$ 1,147,544

Al 31 de diciembre de 2021, la Entidad cumplió con la exigencia de capitales mínimos determinada de acuerdo con lo dispuesto por las normas del BCRA.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335

Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I

C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular

C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración

C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular

Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

42 INCLUMPLIMIENTOS A LOS LÍMITES DEL FRACCIONAMIENTO DEL RIESGO CREDITICIO.

El Banco no incurrió en excesos a los límites definidos por el Banco Central de la República Argentina en el texto ordenado de Grandes Exposiciones al Riesgo de Crédito, en los meses de enero a diciembre de 2021. La posición de capitales mínimos fue superavitaria en todos los meses del ejercicio iniciado el 01 de enero de 2021 y finalizado el 31 de diciembre de 2021.

43 SALDOS FUERA DE BALANCE

La Entidad registra distintas operaciones en los rubros fuera de balance, conforme a la normativa emitida por el BCRA.

Entre los principales saldos fuera del balance se encuentran:

	31/12/2021
Garantías recibidas	1,888,145
Valores por cobrar	1,548,006
Tenencia de valores - Clientes	1,317,397
IRM recibidos por operaciones de pase c/ B.C.R.A.	809,501
Adelantos en cta cte acordados no utilizados	616,103
Otros Valores en custodia	526,230
Títulos Públicos recibidos para imposición a Plazo Fijo	308,198
Créditos con aplicación total de previsión por incobrabilidad	203,632
Garantías otorgadas	10,000
Créditos tasa cero gestionados por cta FOGAR	5,582

44 EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA, DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALS

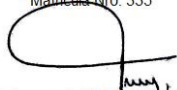
Los datos económicos de la mayoría de los países centrales muestran una mejoría importante respecto del 2020. En EE.UU. la tasa de desempleo alcanza el 3,9% en diciembre de 2021, cuando un año atrás era del 6,7%, y la tasa de crecimiento del PBI alcanza el 6,9% en el cuarto trimestre del año, finalizando el año con un crecimiento real del 5,7%. La contracara es la inflación que se situó en el 7% anual en diciembre de 2021. Europa, por su parte, también muestra indicadores positivos, aunque tiene problemas en la cadena de suministros a nivel global. Por su parte, China también ha mostrado para 2021 un crecimiento superior al estimado.

En el contexto nacional, los datos de nivel de actividad evidencian la todavía frágil coyuntura económica, independientemente de la liberación progresiva de actividades económicas antes afectadas por las restricciones vinculadas con la pandemia y el avance de las campañas de vacunación. La fragilidad de la coyuntura no solo se asocia a los efectos de la pandemia sino también a la acumulación de desequilibrios macroeconómicos que ya estaban presentes antes del 2020.

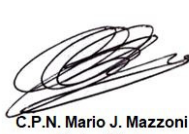
También se evidencian mayores tensiones en el mercado cambiario, fundamentalmente a partir de la celebración de las Elecciones Generales Legislativas y la demora de un acuerdo con el FMI sobre las políticas económicas a desarrollar.

En el último trimestre del año influyó positivamente la buena coyuntura de los commodities. Sin embargo, la aceleración en la tasa de inflación (3,8% en diciembre y 50,8% en el acumulado durante

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335



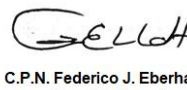
Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.



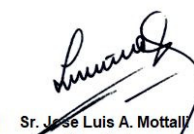
C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular



C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular



Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

el 2021) y la incertidumbre respecto de la renegociación de los pasivos con organismos multilaterales (Club de París y FMI) se constituyen como dos grandes barreras que atentan contra la consolidación de la paz cambiaria y la recuperación económica.

En este contexto el gobierno ha venido tomando ciertas medidas fiscales, económicas y regulatorias desde el año 2019 y continuando en el 2021. Entre ellas:

- En materia cambiaria, se retomaron las limitaciones al acceso al mercado de cambios y la necesidad de solicitar autorización para efectuar cierto tipo de operaciones (entre otras medidas: se restringe el pago de dividendos y utilidades a no residentes, se obliga a la refinanciación del capital por préstamos financieros adeudados a no residentes bajo ciertas condiciones, se limita la repatriación de inversiones de no residentes, se requiere la autorización previa para el pago de importaciones de bienes al exterior, de servicios a compañías vinculadas del exterior y la formación de activos externos). A partir de la celebración de las elecciones primarias, abiertas y obligatorias se evidenciaron mayores tensiones en el mercado cambiario. Las cotizaciones alternativas (paralelas y bursátiles) se superaron a los \$200 por dólar estadounidense desde el cierre del ejercicio, al tiempo que las brechas cambiarias se mantienen por alrededor del 100% respecto del mercado oficial.
- En diciembre de 2019 se promulga la Ley de Solidaridad Social y Reactivación Productiva, a través de la cual se declaró la emergencia pública y se introdujeron importantes cambios y/o reformas de diversa índole (financiera, fiscal, económica, etc.) Entre otros aspectos se suspendió la reducción de la alícuota del impuesto a las ganancias, manteniéndola en el 30% hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 y, si bien se mantiene la aplicación del ajuste por inflación fiscal, se dispuso que para los dos primeros ejercicios de aplicación a partir del 1 de enero de 2019 serán computables en dichos ejercicios sólo 1/6 del impacto, aplicando los 5/6 remanentes en los siguientes 5 ejercicios.
- Con fecha 16 de junio de 2021, la Ley N° 27.630, promulgada a través del Decreto N° 387/2021, estableció para los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero de 2021 inclusive, un esquema de alícuotas escalonadas de 25%, 30% y 35% que se aplicarán progresivamente de acuerdo al nivel de ganancias netas imponibles acumuladas al cierre de cada ejercicio.
- Respecto de los activos financieros a partir de agosto de 2019 el Gobierno Nacional decretó una serie de diferimientos del vencimiento de intereses y capital de títulos (Letras del Tesoro y títulos emitidos bajo ley argentina) y la reestructuración de ciertos títulos públicos nacionales emitidos bajo ley local y extranjera, por medio de operaciones de canje y solicitudes de consentimiento. Durante el año 2020 se ha logrado cerrar con éxito las reestructuraciones de bonos —tanto internacionales como locales—, y los canjes de deuda para mejorar la composición y la sostenibilidad de la deuda pública del país. De todos modos, se mantiene la volatilidad de los instrumentos.

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco ha realizado los siguientes canjes de activos financieros:

Fecha del Canje	Especie Entregada		Especie Recibida	
	Descripción	VN	Descripción	VN
12/05/2020	Lete USD - U27S9	225,488.00	Boncer 2022 - TX22	2,463,129.00
			Boncer 2023 - TX23	2,472,791.00
			Boncer 2024 - TX24	7,417,446.00
	Lete USD - U1109	527,555.00	Boncer 2022 - TX22	5,762,772.00
			Boncer 2023 - TX23	5,785,378.00

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular

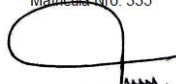

C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

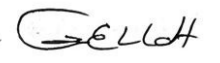
			Boncer 2024 - TX24	17,353,964.00
	Lete USD - U25O9	618,047.00	Boncer 2022 - TX22	6,751,266.00
			Boncer 2023 - TX23	6,777,749.00
			Boncer 2024 - TX24	20,330,706.00
	Lete USD - U15N9	162,325.00	Boncer 2022 - TX22	1,773,165.00
			Boncer 2023 - TX23	1,780,120.00
			Boncer 2024 - TX24	5,339,694.00
	Lete USD - U29N9	365,230.00	Boncer 2022 - TX22	3,989,607.00
			Boncer 2023 - TX23	4,005,257.00
			Boncer 2024 - TX24	12,014,270.00
	Lete USD - U28F0	81,162.00	Boncer 2022 - TX22	1,043,032.00
			Boncer 2023 - TX23	1,047,123.00
			Boncer 2024 - TX24	3,140,977.00
20/05/2020	Lete USD - U27S9	52,335.00	Boncer 2022 - T2X2P	601,745.00
			Boncer 2023 - TX23	572,742.00
			Boncer 2024 - TX24	1,717,963.00
	Lete USD - U11O9	122,445.00	Boncer 2022 - T2X2P	1,407,866.00
			Boncer 2023 - TX23	1,340,008.00
			Boncer 2024 - TX24	4,019,413.00
	Lete USD - U25O9	143,898.00	Boncer 2022 - T2X2P	1,654,532.00
			Boncer 2023 - TX23	1,574,785.00
			Boncer 2024 - TX24	4,723,635.00
	Lete USD - U15N9	37,675.00	Boncer 2022 - T2X2P	433,185.00
			Boncer 2023 - TX23	412,306.00
			Boncer 2024 - TX24	1,236,730.00
	Lete USD - U29N9	84,770.00	Boncer 2022 - T2X2P	974,681.00
			Boncer 2023 - TX23	927,702.00
			Boncer 2024 - TX24	2,782,683.00
	Lete USD - U28F0	18,838.00	Boncer 2022 - T2X2P	254,822.00
			Boncer 2023 - TX23	242,539.00
			Boncer 2024 - TX24	727,507.00
07/09/2020	Bonar 2024 - AY24	5,624,808.00	Boncer 2026 2,00% - TX26	121,470,374.00
			Bono USD 2029 1% - AL29	225,893.00
			Bono USD 2030 - AL30	3,035,379.00
07/10/2021	Bono Dólar Linked - Vto. 30/11/2021 (T2V1)	1,747,500	Bono Dólar Linked - Vto. 30/11/2022 (T2V2)	502,935
			Bono Dólar Linked - Vto. 28/04/2023 (TV23)	1,224,392

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. José Luis A. Mottali
Presidente

Por otro lado, el Gobierno anunció que se había llegado a un entendimiento para alcanzar un Acuerdo con el Fondo Monetario Internacional. Según lo afirmado por el ministro de Economía, el entendimiento comprende los senderos de consolidación fiscal y de reducción de asistencia del Banco Central al Tesoro. El déficit fiscal primario se ubicaría en 2,5% del PBI en 2022, recortándose paulatinamente hasta alcanzar el equilibrio en 2025. Por su parte, la monetización del déficit se reduciría a 1,0% del PBI este año y a 0,6% en 2023, para eliminarse completamente en 2024. El Acuerdo permitiría obtener financiamiento para poder hacer frente a los vencimientos de capital del Stand-By Agreement firmado en 2018 e implicaría revisiones trimestrales por parte del Fondo Monetario durante dos años y medio. Si bien no se ha explicitado una fecha, el Acuerdo final debería cerrarse durante las próximas semanas, para ser presentado ante el Congreso Argentino y aprobado por el Board del Fondo Monetario antes del vencimiento de capital de fines de marzo.

Por último, cabe destacar que el sistema financiero gozó de buena salud en 2021, manteniendo una buena posición de solvencia y liquidez pese al contexto adverso marcado por la recuperación del nivel de actividad, el incremento del riesgo de crédito, el efecto de la mayor regulación sobre la rentabilidad y las presiones cambiarias. En materia de liquidez, el indicador amplio en pesos alcanzó el 66,3% en diciembre de 2021 un nivel significativamente superior al del año anterior. Los depósitos en pesos crecen en 2021 por encima de los préstamos (58,8% vs. 47,9% anual en 2021), impulsados por los depósitos a plazo fundamentalmente a partir de las regulaciones de tasa pasiva vigentes desde el segundo trimestre de 2020. La liquidez en moneda extranjera se mantiene en el 81,8%, 3,9 puntos porcentuales por encima de la vigente un año atrás. El ratio de irregularidad del sector privado alcanza el 4,9% de las financiaciones en octubre de 2021.

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

45 EFECTOS DEL BROTE DE CORONAVIRUS (COVID-19)

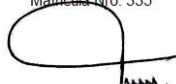
A principios de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró al brote del coronavirus (COVID-19) como una pandemia. La situación de emergencia sobre la salud pública se expandió prácticamente en todo el mundo y los distintos países han tomado diversas medidas para hacerle frente. Esta situación y las medidas adoptadas han afectado significativamente la actividad económica internacional con impactos diversos en los distintos países y sectores de negocio.

Particularmente en la República Argentina, el 19 de marzo de 2020, mediante el Decreto N° 297/2020, el Gobierno Nacional estableció una cuarentena obligatoria a través de una medida de "aislamiento social, preventivo y obligatorio" hasta el 24 de mayo de 2020, la cual luego de sucesivas prórrogas y modificaciones se encontró vigente durante algunos tramos del año 2021.

Junto con las normas de protección de la salud, se adoptaron medidas fiscales y financieras para mitigar el impacto en la economía asociada a la pandemia, incluidas las medidas públicas de asistencia financiera directa para una parte de la población, como así también el establecimiento de disposiciones fiscales tanto para las personas como para las empresas. En lo que respecta a las entidades financieras, el BCRA estableció prórrogas de vencimientos, congeló las cuotas de préstamos hipotecarios e incentivó a los bancos a otorgar financiaciones para empresas a tasas reducidas. Además, como se explica en la Nota 34, la distribución de dividendos de las entidades financieras se suspendió hasta el 31 de diciembre de 2021.

Actualmente, la Entidad se encuentra desarrollando sus actividades en las condiciones detalladas anteriormente, dando prioridad al cumplimiento de las medidas de aislamiento social por parte de sus

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022
SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335


Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I.


C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular


C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración


C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular


Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente

empleados, con el objetivo principal de cuidar la salud pública y el bienestar de todas sus partes interesadas (empleados, proveedores y clientes, entre otros). Para ello, ha puesto en marcha procedimientos de contingencia y ha permitido a su personal llevar a cabo sus tareas de forma remota. Desde un punto de vista comercial, ha destacado mantener una estrecha relación con sus clientes, tratando de responder a sus necesidades en este momento difícil, sosteniendo todos los canales virtuales de atención para garantizar la operatividad y una buena respuesta a los requerimientos de los mismos, monitoreando el cumplimiento de sus obligaciones comerciales y prestando especial atención a su cartera activa con el fin de detectar posibles demoras o incumplimientos y poder establecer nuevas condiciones para ellos.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros se encuentran vigentes ciertas medidas de control sanitario, pero las actividades sociales, comerciales y profesionales han comenzado a desarrollarse con menores restricciones.

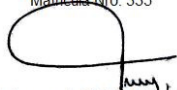
Teniendo en cuenta la dimensión de la situación mencionada, la Gerencia del Banco estima que esta situación podría tener impactos significativos en sus operaciones y en la situación financiera y los resultados de la misma que se están analizando, pero que dependerán de la gravedad de la emergencia sanitaria y del éxito de las medidas tomadas y que se tomen en el futuro.

46 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL CIERRE DE EJERCICIO QUE SE INFORMA

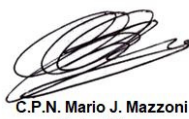
No existen acontecimientos ocurridos entre la fecha de cierre del ejercicio y la emisión de los presentes estados financieros que puedan afectar significativamente la situación financiera o los resultados del ejercicio, que no hayan sido expuestos en los presentes estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11.03.2022

SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.
Matrícula Nro. 335



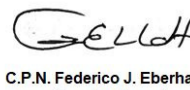
Dr. Leonardo FRAGA (Socio)
Contador Público (UBA)
Ley 8.738 – Matrícula Nro. 15.812
C.P.C.E. – Provincia de Santa Fe C.I



C.P.N. Mario J. Mazzoni
Síndico Titular



C.P.N. Daniel G. Selegni
Gerente de Administración



C.P.N. Federico J. Eberhardt
Gerente General
y Director Titular



Sr. Jose Luis A. Mottali
Presidente