



**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE  
DICIEMBRE DE 2021 JUNTO CON EL INFORME DE AUDITORES  
INDEPENDIENTES Y DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA**

# BANCO RIOJA S.A.U.

Domicilio Legal  
Rivadavia 702 – La Rioja – Provincia de La Rioja – República Argentina

Actividad Principal  
Banco Comercial

Clave Única de Identificación Tributaria (C.U.I.T)  
30-67185933-9

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: año 2092

Nombre del auditor firmante:	Mariana Erica Alonso
Asociación Profesional:	Sergio Kriger & Asoc. S.R.L.
Informe correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.	Conclusión: “Sin Observaciones”

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

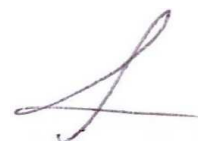
Correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, comparativo al 31 de diciembre de 2020  
(Cifras expresadas en miles de pesos y moneda homogénea)

ACTIVO	Anexos/ Notas	31/12/2021	31/12/2020
<b>EFFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS</b>	5	<b>2.936.866</b>	<b>5.233.897</b>
Efectivo		1.564.243	1.813.605
Entidades financieras y corresponsales		1.372.623	3.420.292
B.C.R.A.		1.359.211	3.369.588
Otras del país y del exterior		13.412	50.704
<b>TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS</b>	A	<b>109.910</b>	<b>90.951</b>
<b>OPERACIONES DE PASE</b>	O, 6	<b>3.110.520</b>	<b>4.097.238</b>
<b>OTROS ACTIVOS FINANCIEROS</b>	7	<b>59.054</b>	<b>63.384</b>
<b>PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES</b>	B, C, D,	<b>7.062.207</b>	<b>5.850.071</b>
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	8	7.062.207	5.850.071
<b>OTROS TÍTULOS DE DEUDA</b>	A, 9	<b>4.331.501</b>	<b>4.370.748</b>
<b>ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTIA</b>	10	<b>601.963</b>	<b>657.740</b>
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS CORRIENTE</b>		<b>13.084</b>	<b>13.435</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	F, 11	<b>1.574.654</b>	<b>1.598.697</b>
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>	G, 12	<b>123.312</b>	<b>131.448</b>
<b>ACTIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO</b>	25	<b>-</b>	<b>50.959</b>
<b>OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS</b>	13	<b>285.376</b>	<b>262.220</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>20.208.447</b>	<b>22.420.788</b>



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

**Mariana Erica Alonso**  
Contador Público (UNL)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, comparativo al 31 de diciembre de 2020  
(Cifras expresadas en miles de pesos y moneda homogénea)

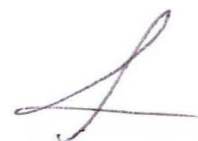
PASIVO	Anexos/ Notas	31/12/2021	31/12/2020
<b>DEPÓSITOS</b>	H y 14	<b>13.425.107</b>	<b>16.281.484</b>
Sector público no financiero		6.927.447	10.309.274
Sector financiero		130	189
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		6.497.530	5.972.021
<b>OTROS PASIVOS FINANCIEROS</b>	I y 15	<b>54.882</b>	<b>33.122</b>
<b>FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL B.C.R.A. Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	I, 16	<b>186</b>	<b>308</b>
<b>PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE</b>		<b>135.613</b>	<b>136.146</b>
<b>PROVISIONES</b>	J y 17	<b>596</b>	<b>2.537</b>
<b>PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO</b>	25	<b>38.082</b>	<b>-</b>
<b>OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS</b>	19	<b>498.331</b>	<b>451.842</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>14.152.797</b>	<b>16.905.439</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		<b>6.055.650</b>	<b>5.515.349</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	32	1.154.672	950.672
<b>AJUSTES AL CAPITAL</b>		2.627.548	2.578.049
<b>GANANCIAS RESERVADAS</b>		1.333.208	1.223.937
<b>RESULTADOS NO ASIGNADOS</b>		394.638	216.340
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		545.584	546.351
<b>TOTAL DEL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO</b>		<b>20.208.447</b>	<b>22.420.788</b>

Las notas 1 a 47 a los estados financieros y los Anexos A, B, C, D, F, G, H, I, J, K, L, N, O, P, Q y R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros.



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

**Mariana Erica Alonso**  
Contador Público (UNL)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

### ESTADO DE RESULTADOS

Correspondiente a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos y moneda homogénea)

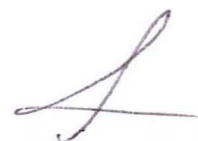
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>	<b>Anexos/ Notas</b>	<b>Acumulado desde el inicio 31/12/2021</b>	<b>Acumulado desde el inicio 31/12/2020</b>
INGRESOS POR INTERESES	Q	5.366.622	3.996.902
EGRESOS POR INTERESES	Q	(756.860)	(500.999)
<b>RESULTADO NETO POR INTERESES</b>		<b>4.609.762</b>	<b>3.495.903</b>
INGRESOS POR COMISIONES	Q y 26	425.351	355.528
EGRESOS POR COMISIONES	Q	(117.827)	(85.525)
<b>RESULTADO NETO POR COMISIONES</b>		<b>307.524</b>	<b>270.003</b>
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		19.670	21.020
Resultado por baja de activos medido a costo amortizado		11.987	(28.360)
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	27	44.996	215.003
Otros ingresos operativos	28	134.734	239.848
Cargo por incobrabilidad	R	(266.567)	(106.679)
<b>INGRESO OPERATIVO NETO</b>		<b>4.862.106</b>	<b>4.106.738</b>
Beneficios al personal	29	(1.074.788)	(999.875)
Gastos administrativos	30	(770.490)	(811.826)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(190.323)	(167.801)
Otros gastos operativos	31	(289.402)	(283.679)
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>		<b>2.537.103</b>	<b>1.843.557</b>
<b>RESULTADO POR LA POSICIÓN MONETARIA NETA</b>		<b>(1.643.463)</b>	<b>(1.057.754)</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN</b>		893.640	785.803
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	25	(348.056)	(239.452)
<b>RESULTADO NETO DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN</b>		<b>545.584</b>	<b>546.351</b>
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>		<b>545.584</b>	<b>546.351</b>

Las notas 1 a 47 a los estados financieros y los Anexos A, B, C, D, F, G, H, I, J, K, L, N, O, P, Q y R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

**Mariana Erica Alonso**  
Contador Público (UNL)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

### ESTADO DE RESULTADOS

Correspondiente a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(Cifras expresadas en miles de pesos y moneda homogénea)

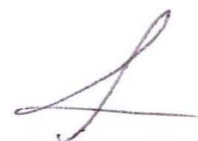
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	Anexos / Notas	Acumulado desde el inicio 31/12/2021	Acumulado desde el inicio 31/12/2020
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>		545.584	546.351
<b>COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL QUE SE RECLASIFICARÁN AL RESULTADO DEL EJERCICIO</b>			
<b>Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI (Punto 4.1.2a de la NIIF 9)</b>		-	-
Resultado del ejercicio por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI		-	-
Ajuste por reclasificación del ejercicio		-	-
Impuesto a las ganancias		-	-
<b>TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL QUE SE RECLASIFICARA AL RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		-	-
<b>TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		-	-
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		545.584	546.351

Las notas 1 a 47 a los estados financieros y los Anexos A, B, C, D, F, G, H, I, J, K, L, N, O, P, Q y R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

Mariana Erica Alonso  
Contador Público (UNL)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
Correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021  
(Cifras expresadas en miles de pesos y moneda homogénea)

Movimientos	Capital Social		Ajustes al Patrimonio	Reservas de utilidad		Resultados no asignados	Total del ejercicio al 31/12/2021
	En Circulación	En Cartera		Legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio	542.100	408.572	2.578.049	1.153.775	70.162	762.691	5.515.349
Ajuste y reexpresiones retroactivas (Nota 10)							
Saldo al inicio del ejercicio ajustado	542.100	408.572	2.578.049	1.153.775	70.162	762.691	5.515.349
Resultado total integral del ejercicio							
- Resultado Neto del ejercicio						545.584	545.584
- Distribución de Resultados no Asignados (*)							
Aumento de capital	204.000		49.499			(253.499)	-
Reserva legal				109.271		(109.271)	-
Dividendos en efectivo							
Otras						(5.283)	(5.283)
- Otros movimientos	408.572	(408.572)					
Saldos al cierre del ejercicio	1.154.672	-	2.627.548	1.263.046	70.162	940.222	6.055.650

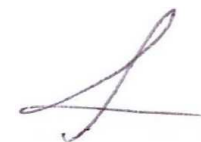
(\*) Aprobados por Acta de Asamblea del 15 de mayo de 2021.

Las notas 1 a 47 a los estados financieros y los Anexos A, B, C, D, F, G, H, I, J, K, L, N, O, P, Q y R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)  
Mariana Erica Alonso  
Contador Público (UNL)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 Correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020  
 (Cifras expresadas en miles de pesos y moneda homogénea)

Movimientos	Capital Social		Ajustes al Patrimonio	Reservas de utilidad		Resultados no asignados	Total del ejercicio al 31/12/2020
	En Circulación	En Cartera		Legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio	21.028	521.072	2.247.506	763.632	70.162	1.354.308	4.977.708
Ajuste y reexpresiones retroactivas (Nota 10)							
Saldo al inicio del ejercicio ajustado	21.028	521.072	2.247.506	763.632	70.162	1.354.308	4.977.708
Resultado total integral del ejercicio							
- Resultado Neto del ejercicio						546.351	546.351
- Distribución de Resultados no Asignados (*)							
Aumento de capital		408.572	330.543			(739.115)	
Reserva legal				390.143		(390.143)	
Dividendos en efectivo							
Otras						(8.710)	(8.710)
- Otros movimientos							
Saldos al cierre del ejercicio	21.028	929.644	2.578.049	1.153.775	70.162	762.691	5.515.349

(\*) Aprobados por Acta de Asamblea del 16 de junio de 2020.

Las notas 1 a 47 a los estados financieros y los Anexos A, B, C, D, F, G, H, I, J, K, L, N, O, P, Q y R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros

Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
 identificación con nuestro Informe  
 de fecha 11 de marzo de 2022  
 SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.

Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo

Cr. Raúl Cabral  
Gerente General

(Socio)  
**Mariana Erica Alonso**  
 Contador Público (UNL)  
 C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249

Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**  
 Correspondiente a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020  
 (Cifras expresadas en miles de pesos y moneda homogénea)

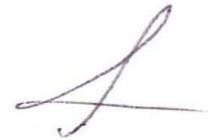
Conceptos	Notas	31/12/2021	31/12/2020
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>			
Resultado del ejercicio antes del Impuesto a las Ganancias		893.640	785.803
Ajuste por el resultado monetario total del ejercicio		1.643.463	1.057.754
<b>Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</b>		<b>528.319</b>	<b>8.005</b>
Amortizaciones y desvalorizaciones		190.323	167.801
Cargo por incobrabilidad y desafectaciones		262.327	480
Otros ajustes		75.669	(160.276)
<b>Aumentos / disminuciones netos proveniente de activos operativos:</b>		<b>(6.216.231)</b>	<b>(4.896.659)</b>
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(60.052)	(33.712)
Préstamos y otras financiaciones		(4.105.943)	(1.989.297)
Otras Entidades Financieras		-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(4.105.943)	(1.989.297)
Otros Títulos de Deuda		(1.732.426)	(2.381.181)
Activos financieros entregados en garantía		(169.281)	(374.942)
Otros activos		(148.529)	(117.527)
<b>Aumentos / disminuciones netos proveniente de pasivos operativos</b>		<b>2.458.962</b>	<b>8.548.693</b>
Depósitos		<b>2.152.180</b>	<b>8.349.025</b>
Sector Público no Financiero		(791.861)	4.857.282
Sector Financiero		(10.727)	(9.643)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		2.954.767	3.501.386
Otros pasivos		306.782	199.668
<b>Cobros / pagos por Impuesto a las Ganancias</b>		<b>(213.388)</b>	<b>(463.980)</b>
<b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)</b>		<b>(905.236)</b>	<b>5.039.616</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>Pagos:</b>		<b>(157.214)</b>	<b>(268.927)</b>
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos		(157.214)	(268.927)
<b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)</b>		<b>(157.214)</b>	<b>(268.927)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>Pagos:</b>		<b>(5.335)</b>	<b>(8.468)</b>
Dividendos		-	-
Banco Central de la República Argentina		(52)	(71)
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		(5.283)	(8.397)
<b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)</b>		<b>(5.335)</b>	<b>(8.468)</b>
<b>EFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)</b>		<b>44.996</b>	<b>215.003</b>
<b>EFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>		<b>(2.260.961)</b>	<b>(2.641.319)</b>
<b>TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO</b>		<b>(3.283.749)</b>	<b>2.335.905</b>
<b>AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)</b>		<b>(3.283.749)</b>	<b>2.335.905</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO</b>		<b>9.331.135</b>	<b>6.995.230</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>		<b>6.047.386</b>	<b>9.331.135</b>

Las notas 1 a 47 a los estados financieros y los Anexos A, B, C, D, F, G, H, I, J, K, L, N, O, P, Q y R adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
 identificación con nuestro Informe  
 de fecha 11 de marzo de 2022  
**SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.**



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

**Mariana Erica Alonso**  
 Contador Público (UNI)  
 C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre 2021 y 31 de diciembre 2020

Presentadas en forma comparativa

(Cifras expresadas en miles de pesos y moneda homogénea)

### NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD

Banco Rioja S.A.U. es una sociedad anónima constituida según las leyes de la República Argentina, con domicilio legal en la calle Rivadavia 702, de la Ciudad de La Rioja, Provincia de La Rioja, República Argentina, e inscripta en el Registro Público de Comercio de la Provincia de La Rioja el 28 de setiembre de 1993, bajo la Matrícula Nro.128. Su plazo de duración es de 99 años contados desde su inscripción registral.

Fundado en 1929 ha sufrido distintos cambios en su denominación social y en su composición accionaria. Finalmente, con fecha 6 de agosto de 2015, la Cámara de Diputados de La Provincia sanciona la Ley Nro. 9713, promulgada por Decreto del Poder Ejecutivo Nro. 1315, que declara de utilidad pública y sujeto a expropiación, de conformidad con los términos de la Ley N° 4.611 el ciento por ciento (100%) de las acciones que constituyen la participación societaria en el Nuevo Banco de La Rioja S.A. De tal manera, y en cumplimiento de las disposiciones del BCRA establecidas en su Resolución de Directorio Nro. 247 de fecha 14 de agosto de 2015, el 100% del paquete accionario de la entidad pertenece al Gobierno de la Provincia de La Rioja.

Mediante acta de asamblea N° 59 del 26 de mayo de 2016, los accionistas aprobaron modificaciones en el Estatuto Social en virtud de la Transformación de la sociedad en Sociedad Anónima Unipersonal.

En tal sentido, con fecha 26 de setiembre de 2016 mediante la Comunicación “B” 11382, el BCRA pone en conocimiento el cambio de denominación de la Entidad por Banco Rioja Sociedad Anónima Unipersonal.

De acuerdo a lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley Provincial Nro. 5842 y artículo 5 del Decreto Nro. 832/00 y conforme a los términos del Contrato de Compra Venta de Acciones y Contrato de Vinculación suscrito, la Provincia de La Rioja se obliga por el plazo de 20 años a partir del 21 de diciembre de 2000, a mantener al Nuevo Banco de La Rioja S.A como agente financiero de la Provincia de La Rioja.

Adicionalmente, por su condición de banco comercial, la Entidad ofrece una gama completa de productos y servicios para particulares, como así también para pequeñas y medianas empresas y banca corporativa, entre ellos, cuentas corrientes, cajas de ahorro, plazo fijo, préstamos hipotecarios, préstamos personales, préstamos prendarios, descuento de documentos, préstamos financieros, leasing, comercio exterior y cambios, garantías, inversiones, pago de servicios, tarjetas de crédito y acreditación de haberes.

Actualmente cuenta con una distribución de 7 sucursales, incluida la de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Además, una amplia red de cajeros automáticos sobre plataforma Link, distribuidos en todo el territorio provincial.

Con fecha 11 de marzo de 2022, el Directorio de Banco Rioja S.A.U., aprobó la emisión de los presentes estados financieros.



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

Mariana Erica Alonso  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

## NOTA 2: CRITERIOS DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 2.1 Bases de preparación

#### 2.1.1.: Normas contables aplicadas

Los presentes estados financieros fueron elaborados de acuerdo con el Marco de información contable establecido por el BCRA (Comunicación “A” 6114 y complementarias del BCRA), el cual se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), y con las excepciones que se explican en el párrafo siguiente. Teniendo en cuenta dichas excepciones, el mencionado marco de información contable comprende las Normas e Interpretaciones adoptadas por el IASB e incluye:

- 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).

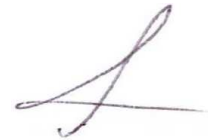
De las exclusiones transitorias y disposiciones regulatorias establecidas por el BCRA a la aplicación de las NIIF vigentes, las siguientes han afectado a la preparación de los presentes estados financieros:

- 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 cuyo plazo fue prorrogado por Comunicación “A” 7427, que hasta el 31 de diciembre de 2022, para las entidades financieras definidas como pertenecientes a los “Grupos B y C” según sus propias regulaciones, entre las cuales se encuentra la Entidad, se mantiene la suspensión de la obligación de aplicar las normas de “Deterioro de valor” dispuestas en 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. La entidad informó antes del 31.12.2021 a la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias la opción de postergar la aplicación de las normas antes citadas. Si bien a la fecha de los presentes estados financieros la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación del efecto que tendría la aplicación de la sección 5.5. “Deterioro de valor” mencionada precedentemente, la Dirección de la Entidad estima que ese efecto podría ser de significación.
- 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 45, conforme a una estimación realizada por la Entidad, al 31 de diciembre de 2021 dicho efecto no hubiera sido significativo.



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

Mariana Erica Alonso  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

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” 7411. 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.

#### 2.1.2. Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros se 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.

#### 2.1.3. Presentación del Estado de Situación Financiera

La Entidad presenta su estado de situación financiera en orden de liquidez, conforme al modelo establecido en la Comunicación “A” 6324 del BCRA. El análisis referido al recupero de los activos y la cancelación de los pasivos dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de reporte y más de 12 meses después de la fecha de reporte se presenta en la Nota 34.

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

Cabe mencionar también que los presentes estados financieros fueron preparados tomando en consideración lo mencionado en la sección “Unidad de medida” de la presente nota.

#### 2.1.4. 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 ejercicios 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 ejercicio sobre el cual se informa (ver acápite “Unidad de medida” a continuación).

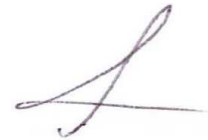
#### 2.1.5. Unidad de medida

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



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

Mariana Erica Alonso  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

particulares del BCRA establecidas por las Comunicaciones “A” 6651, 6849, modificatorias y complementarias, que establecieron la obligatoriedad respecto a la aplicación de dicho método a partir de los estados financieros de ejercicios que se inicien el 1° de enero de 2020 inclusive y definieron como fecha de transición el 31 de diciembre de 2018.

Las NIIF requieren reexpresar a moneda homogénea los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria. Para lograr uniformidad en la identificación de un entorno económico de esa naturaleza, la NIC 29 “Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias” establece (i) ciertos indicadores cualitativos, no excluyentes, consistentes en analizar el comportamiento de la población, los precios, la 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, modificatorias y complementarias del BCRA:

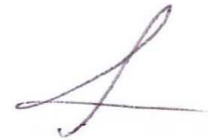
(a) **Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de situación financiera:**

- (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,



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

Mariana Erica Alonso  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

procediendo luego a comparar los importes reexpresados de esos activos con los correspondientes valores recuperables. Los cargos al resultado del período por depreciación de las propiedades, plantas y equipos y por amortización de activos intangibles, así como cualquier otro consumo de activos no monetarios se determinan sobre la base de los nuevos importes reexpresados.

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

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

- (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 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



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)  
Mariana Erica Alonso  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

variación de esos componentes se reexpresa desde la fecha de aportación o desde el momento en que la misma se produjo por cualquier otra vía.

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

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

**2.1.6. 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.

**NOTA 3 – POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**3.1. Resumen de políticas contables significativas**

A continuación, se describen los principales criterios de valuación y exposición seguidos para la preparación de los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

**3.1.1. Activos y pasivos en moneda extranjera**

Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, básicamente en dólares estadounidenses, fueron valuados al tipo de cambio de referencia del BCRA, vigente para el dólar estadounidense al cierre de las operaciones del último día hábil de cada ejercicio.

**3.1.2. Instrumentos financieros**

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.

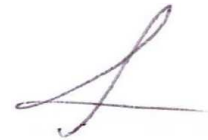
En el reconocimiento inicial, el Banco mide los activos o pasivos financieros a su valor razonable más o menos, en el caso de los instrumentos no reconocidos a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente atribuibles a la propia adquisición, si existiesen.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



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

Mariana Erica Alonso  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

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

Respecto a los pasivos financieros, la única categoría definida por la Entidad es medición a costo amortizado.

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 instrumentos de patrimonio que no cumplen con la condición contractual de dar lugar a flujos que son únicamente pagos de principal e interés (participaciones en sociedades según Anexo A).

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.

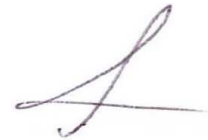
Método de la tasa de interés efectiva

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 (incluirá todas 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.



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

**Mariana Erica Alonso**  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

### Pasivos financieros

Después del reconocimiento inicial, la totalidad de 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.

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 de activos financieros.

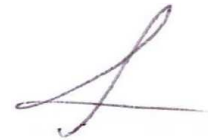
#### **3.1.2.1. Efectivo y depósitos en bancos**

Se valuaron 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”.



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

Mariana Erica Alonso  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

### 3.1.2.2. 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”, teniendo en cuenta lo expresado en el apartado “Baja de activos y pasivos financieros” de la presente Nota.

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”.

### 3.1.2.3. 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 fueron valuados al costo amortizado usando el método del interés efectivo, menos la provisión 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”.

### 3.1.2.4. Provisión por riesgo de incobrabilidad y provisión 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” 2.950 y complementarias del BCRA y las políticas de provisionamiento de la Entidad.

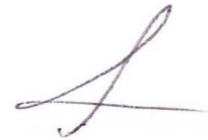
En los casos de préstamos con provisiones específicas que sean cancelados o generen reversión de provisiones constituidas en el corriente ejercicio, y en los casos en que las provisiones constituidas en ejercicios anteriores resulten superiores a las que se consideran necesarias, el exceso de provisión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



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

Mariana Erica Alonso  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

### 3.1.2.5. Pasivos financieros

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”.

### 3.1.2.6. Instrumentos financieros derivados

La entidad no posee posiciones de instrumentos derivados a las fechas de cierre de los ejercicios que se informan, con excepción de las operaciones de pase que han sido medidas de acuerdo a lo expuesto en 3.1.2.2.

### 3.1.2.7. Otros títulos de deuda

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 bonos y letras activados en este rubro fueron valuados al costo amortizado usando el método del interés efectivo. Los ingresos por intereses fueron imputados en resultados en el rubro “Ingresos por intereses”.

### 3.1.3. Propiedad, planta y equipo

El Banco ha adoptado el “Modelo del Costo” previsto en la NIC 16 “Propiedad, Planta y Equipo”. Sólo para la clase Inmuebles (terrenos y edificios), y dentro de ese modelo del costo, ha optado por aplicar costo atribuido a la fecha de convergencia al marco normativo actual.

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



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

**Mariana Erica Alonso**  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

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 a la fecha de cierre de los ejercicios que se informan.

### 3.1.4. Activos intangibles

Los activos intangibles comprenden licencias compradas, 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.

### 3.1.5. Otros activos no financieros

El Banco ha adoptado, solo para la clase Inmuebles (terrenos y edificios) que forman parte de este rubro, el “Modelo del Costo” previsto en la NIC 40 “Propiedades de Inversión”, y dentro de ese modelo del costo, ha optado por aplicar costo atribuido a la fecha de convergencia al marco normativo actual. El resto de los bienes se miden de acuerdo al Modelo del Costo sin haber utilizado la exención mencionada.

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.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se miden por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Si un componente de propiedad, planta y equipo se transfiere a una propiedad de inversión, la Entidad contabiliza el activo hasta la fecha del cambio de uso de acuerdo con la política establecida para propiedades, planta y equipo.

### 3.1.6. 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.

### 3.1.7. 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.



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

Mariana Erica Alonso  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

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.

### 3.1.8. 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 ejercicio.

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

En caso de que: a) la obligación sea posible; o b) no sea probable que para satisfacerla la Entidad 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.

### 3.1.9. Reconocimiento de ingresos y egresos

#### 3.1.9.1 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, así como el descuento y la prima sobre los instrumentos financieros.



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

**Mariana Erica Alonso**  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

### 3.1.9.2 Comisiones por originación de préstamos

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

### 3.1.9.3 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.

### 3.1.9.4 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.

### 3.1.10. 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 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.

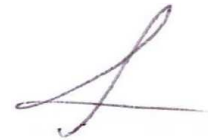
El cargo por impuesto diferido debe reconocerse con relación a las diferencias temporarias entre el saldo contable de activos y pasivos para propósitos de presentación de información contable y los montos usados para fines impositivos.

Las revelaciones sobre el impuesto a las ganancias corriente y diferido se exponen en la nota 25.



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

**Mariana Erica Alonso**  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

### 3.1.11. 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 fueron realizadas de acuerdo a lo descrito en 3.1.2.4.

### NOTA 4 – 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.

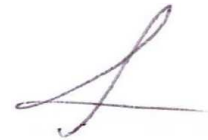
- Modificaciones a la NIIF 3 - Referencia al Marco Conceptual

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



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

Mariana Erica Alonso  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

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 tanto costos incrementales como una alocaión 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 alocaión 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 1º 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



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

Mariana Erica Alonso  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

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.

## NOTA 5: EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS

La integración del rubro es la siguiente:

	31/12/2021	31/12/2020
Efectivo en Pesos	1.423.462	1.629.204
Efectivo en Moneda Extranjera (Anexo I)	140.781	184.401
<b>Total Efectivo</b>	<b>1.564.243</b>	<b>1.813.605</b>
BCRA – Cuenta Corriente en Pesos	1.196.319	988.112
BCRA – Cuenta Corriente en Moneda Extranjera (Anexo I)	162.892	2.381.476
Otras Entidades del país	13.412	50.704
<b>Total Depósitos en Bancos</b>	<b>1.372.623</b>	<b>3.420.292</b>
<b>Total Efectivo y Depósitos en Bancos</b>	<b>2.936.866</b>	<b>5.233.897</b>

## NOTA 6: OPERACIONES DE PASE

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Entidad mantiene concertadas operaciones de pase activo de Títulos Públicos y Privados por \$3.110.520 y \$4.097.238, respectivamente. El detalle se encuentra expuesto en Anexo “O”.

## NOTA 7: OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

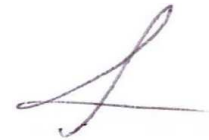
La integración del rubro al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

	31/12/2021	31/12/2020
Deudores varios	58.897	63.115
Otros	157	269
<b>Total Otros Activos Financieros</b>	<b>59.054</b>	<b>63.384</b>



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)  
**Mariana Erica Alonso**  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

## NOTA 8: 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.

## NOTA 9: OTROS TÍTULOS DE DEUDA

Medidos a costo amortizado, el detalle se encuentra expuesto en Anexo A “Detalle de títulos públicos y privados”.

## NOTA 10: 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:

	Valor en libros	
	31/12/2021	31/12/2020
Por operatoria con el BCRA	591.705	645.147
Por operatoria con entidades Adm. de Tarjetas de crédito	10.258	12.593
<b>Total</b>	<b>601.963</b>	<b>657.740</b>

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

## NOTA 11: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

Los movimientos de estos bienes por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 encuentran expuestos en el Anexo F “Movimiento de propiedad, planta y equipo”.

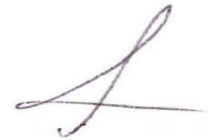
La depreciación de los bienes se calcula proporcionalmente a los meses estimados de vida útil. Asimismo, al menos en cada fecha de cierre de ejercicio, se procede a revisar las vidas útiles estimadas de los bienes, con el fin de detectar cambios significativos en las mismas que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo por depreciaciones.

El valor residual contable de los bienes, considerados en su conjunto, no supera su valor recuperable a la fecha de cierre del ejercicio que se informan.



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

**Mariana Erica Alonso**  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

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”.

#### NOTA 12: ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles comprenden licencias compradas, 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.

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”.

#### NOTA 13: OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Propiedades de Inversión (Anexo F)	227.507	233.904
Anticipos al personal	1.481	2.456
Anticipo de impuestos	-	673
Pagos efectuados por adelantado	37.253	2.818
Otros bienes diversos	271	270
Otros	18.864	22.099
<b>Total Activos No Financieros</b>	<b>285.376</b>	<b>262.220</b>

#### NOTA 14: DEPÓSITOS

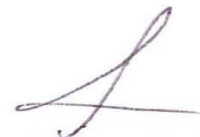
La integración del rubro al 31 de diciembre de 2021 y 2020, por tipo de depósito y sector es la siguiente:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<b>Cajas de Ahorro</b>		
Sector público no financiero en pesos	395.559	361.730
Sector privado no financiero en pesos	3.673.185	3.720.857
Sector público no financiero en moneda extranjera	406.716	2.466.730
<b>Total Cajas de Ahorro</b>	<b>4.475.460</b>	<b>6.549.317</b>
<b>Cuentas corrientes</b>		
Sector público no financiero en pesos	6.081.147	7.432.483
Sector privado no financiero en pesos	980.031	921.426
Sector financiero	130	189
<b>Total Cuentas Corrientes</b>	<b>7.061.308</b>	<b>8.354.098</b>



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
 identificación con nuestro Informe  
 de fecha 11 de marzo de 2022  
 SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)  
**Mariana Erica Alonso**  
 Contador Público (UNI)  
 C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

<b>Plazo Fijo</b>		
Sector público no financiero en pesos	28.114	28.834
Sector privado no financiero en pesos	1.844.314	1.329.739
Sector público no financiero en moneda extranjera	15.911	3
Sector privado no financiero en moneda extranjera	-	19.493
<b>Total Plazos Fijos</b>	<b>1.888.339</b>	<b>1.378.069</b>
<b>Total Depósitos</b>	<b>13.425.107</b>	<b>16.281.484</b>

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.

#### NOTA 15: OTROS PASIVOS FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	31/12/2021	31/12/2020
Obligaciones por financiación de compras	15.700	-
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	22.414	18.524
Arrendamientos Financieros a Pagar	16.768	14.598
<b>Total Otros Pasivos Financieros</b>	<b>54.882</b>	<b>33.122</b>

#### NOTA 16: FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS

La composición del rubro es la siguiente:

	31/12/2021	31/12/2020
Banco Central de la República Argentina - Artículos 2° y 62° de la Ley de Cheques N° 24.452	186	308
<b>Total Financiaciones Recibidas Del BCRA y Otras Entidades Financieras</b>	<b>186</b>	<b>308</b>

#### NOTA 17: PROVISIONES

Comprende los montos estimados para hacer frente a pasivos de probable concreción, que en caso de producirse, originarían una pérdida para la Entidad.

En el Anexo J “Movimiento de provisiones” se expone la evolución de las provisiones durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

#### NOTA 18: BENEFICIOS A EMPLEADOS A PAGAR

Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
 identificación con nuestro Informe  
 de fecha 11 de marzo de 2022  
 SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.

Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo

Cr. Raúl Cabral  
Gerente General

(Socio)  
**Mariana Erica Alonso**  
 Contador Público (UNI)  
 C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249

Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

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	38.068	37.156
Provisión vacaciones	119.720	88.242
<b>Total de beneficios a corto plazo</b>	<b>157.788</b>	<b>125.398</b>

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

#### NOTA 19: OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	31/12/2021	31/12/2020
Beneficios a empleados a pagar (nota 18)	157.788	125.398
Acreedores varios	143.140	168.419
Órdenes de pago previsionales pendientes de liquidación	23.842	68.377
Cobros efectuados por adelantado	79.394	4.652
Otros impuestos a pagar	84.298	77.355
Otros	9.869	7.641
<b>Otros Pasivos No Financieros</b>	<b>498.331</b>	<b>451.842</b>

#### NOTA 20: ARRENDAMIENTOS

La Entidad, como arrendatario, mantiene contratos de arrendamientos operativos en pesos y en dólares sobre los inmuebles donde funcionan algunas de sus sucursales. Los contratos tienen un plazo promedio de entre dos a tres años. No existen restricciones para la Entidad por haber celebrado estos contratos.

Al 31 de diciembre de 2021, el saldo de los activos reconocidos por derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento se encuentran detallados dentro del Anexo F “Propiedad Planta y Equipo”, bajo el concepto “Inmuebles por Derecho de Uso”.

Los cargos por depreciación de los bienes por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 ascienden a \$ 11.723 miles, y se reconocen en el rubro “Depreciaciones y Desvalorizaciones de bienes”.

Por otra parte, el saldo de los pasivos originados en contratos de arrendamiento al 31 de diciembre de 2021, se encuentran detallados en la Nota 15, dentro del rubro “Otros pasivos financieros”-Arrendamientos Financieros a Pagar.

Los intereses devengados de dichos pasivos por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 ascienden a \$ 1.964 miles, y se reconocen en el rubro “Otros gastos operativos”.



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
 identificación con nuestro Informe  
 de fecha 11 de marzo de 2022  
 SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)  
 Mariana Erica Alonso  
 Contador Público (UNI)  
 C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

## NOTA 21: OPERACIONES CONTINGENTES

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

Concepto	Valor en libros	
	31/12/2021	31/12/2020
Acuerdos no utilizados	59.601	61.786
<b>Total</b>	<b>59.601</b>	<b>61.786</b>

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.

## NOTA 22: 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.



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

**Mariana Erica Alonso**  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

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 determinados títulos de deuda e instrumentos de patrimonio emitidos por distintas SGR (sociedades de garantía recíproca), como medidos a valor razonable con cambios en resultados. El valor razonable de los títulos de deuda corresponde a descuento de flujo de fondos esperado, mientras que para los instrumentos de patrimonio se ha considerado el costo como medida del valor razonable de nivel 2.

#### 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:

##### DICIEMBRE DE 2021

Activos Financieros	Valor Contable	Valor Razonable			Total VR
		VR nivel 1	VR nivel 2	VR nivel 3	
Efectivo y depósitos en bancos	2.936.866	2.936.866			2.936.866
Otros Activos financieros	59.054	59.054			59.054
Préstamos y otras financiaciones	7.062.207		6.461.315		6.461.315
Otros títulos de deuda	4.331.501	3.350.347	1.022.700		4.373.047
Activos financieros entregados en garantía	601.963	601.963			601.963
<b>Pasivos</b>					
Depósitos	13.425.107		13.407.360		13.407.360
Otros pasivos financieros	54.882	54.882			54.882
Financiaciones recibidas del BCRA y otras Inst. Fcieras.	186	186			186

##### DICIEMBRE DE 2020

Activos Financieros	Valor Contable	Valor Razonable			Total VR
		VR nivel 1	VR nivel 2	VR nivel 3	
Efectivo y depósitos en bancos	5.233.897	5.233.897			5.233.897
Otros Activos financieros	63.384	63.384			63.384
Préstamos y otras financiaciones	5.850.071		5.489.368		5.489.368
Otros títulos de deuda	4.370.748	2.973.641	1.288.687		4.262.328
Activos financieros entregados en garantía	657.740	657.740			657.740



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

Mariana Erica Alonso  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

Pasivos					
Depósitos	16.281.484		16.281.484		16.281.484
Otros pasivos financieros	33.122	33.122			33.122
Financiaciones recibidas del BCRA y otras Inst. Fcieras.	308	308			308

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.

Al 31 de diciembre de 2021, no existen transferencias entre niveles de jerarquía de instrumentos financieros.

### NOTA 23: COSTOS POR PRÉSTAMOS

La Entidad no ha capitalizado costos de financiación a la fecha de los ejercicios que se informan.

### NOTA 24: INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

Tal como se menciona en Nota 38, la Entidad resolvió no considerar a la emisión de obligaciones negociables, como una alternativa de fondeo.

### NOTA 25: IMPUESTOS 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 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%),



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

Mariana Erica Alonso  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

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, se aprobó mediante Ley 27.630, una modificación a la ley del Impuesto a las Ganancias, asignando las alícuotas del impuesto a partir del período fiscal 2021, según una escala progresiva dependiendo de la ganancia neta de la sociedad, a las tasas del 25%, 30% o 35%.

Por esa razón y teniendo en cuenta el resultado neto del período que se informa, es que el cálculo de la provisión del Impuesto a las Ganancias corriente y del activo y pasivo diferido se realizó a la alícuota del 35%.

La posición de impuesto diferido al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, se resume del siguiente modo:

	31/12/2021	31/12/2020
<b>Activos por impuesto diferido</b>		
Préstamos y otras financiaciones	49.194	86.101
Ajuste por inflación impositivo	236.317	306.523
Arrendamientos	2.632	4.379
<b>Total activos diferidos</b>	<b>288.143</b>	<b>397.003</b>
<b>Pasivos por impuesto diferido</b>		
Propiedad, planta y equipo	326.225	346.044
<b>Total pasivos diferidos</b>	<b>326.225</b>	<b>346.044</b>
<b>(Pasivo)/Activo neto por impuesto diferido</b>	<b>(38.082)</b>	<b>50.959</b>



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
 identificación con nuestro Informe  
 de fecha 11 de marzo de 2022  
 SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)  
**Mariana Erica Alonso**  
 Contador Público (UNI)  
 C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

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

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Activo/Pasivo neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio	50.959	50.078
Cargo por impuesto diferido reconocido en el resultado del ejercicio	-89.041	881
<b>Pasivo/Activo neto por impuesto diferido al cierre del ejercicio</b>	<b>-38.082</b>	<b>50.959</b>

El cargo por impuesto a las ganancias que se muestra en el Estado de resultados difiere del cargo por impuesto a las ganancias que resultaría si todas las ganancias hubieran sido gravadas a la tasa impositiva actual.

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

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Ganancia contable antes de impuesto a las ganancias	893.640	785.803
Alícuota general del impuesto a las ganancias	35%	30%
Impuesto a las ganancias contable	312.774	235.741
Diferencias permanentes netas y otros efectos impositivos incluyendo el del ajuste por inflación fiscal	35.282	3.711
<b>Impuesto a las ganancias total</b>	<b>348.056</b>	<b>239.452</b>

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

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Impuesto a las ganancias corriente	259.015	238.571
Impuesto a las ganancias diferido	89.041	881
<b>Impuesto a las ganancias total</b>	<b>348.056</b>	<b>239.452</b>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la tasa efectiva de impuesto a las ganancias es 30 % y 35 %, respectivamente.

## NOTA 26: INGRESOS POR COMISIONES

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>Acumulado al 31/12/2021</u>	<u>Acumulado al 31/12/2020</u>
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un acto	300.193	253.612
Obligaciones de desempeño que se satisfacen en un cierto período de tiempo	125.158	101.916
	<b>425.351</b>	<b>355.528</b>



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)  
**Mariana Erica Alonso**  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

### NOTA 27: DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA

La composición del rubro es la siguiente:

	Acumulado al 31/12/2021	Acumulado al 31/12/2020
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	44.996	214.304
Resultado por compra-venta de divisas	-	699
	<b>44.996</b>	<b>215.003</b>

### NOTA 28: OTROS INGRESOS OPERATIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

	Acumulado al 31/12/2021	Acumulado al 31/12/2020
Previsiones desafectadas	4.240	106.198
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	84.398	93.913
Créditos recuperados	9.277	10.756
Intereses punitivos	3.390	2.318
Por otros créditos por intermediación financiera	3.745	4.006
Alquileres	7.750	9.067
Otros	21.934	13.589
	<b>134.734</b>	<b>239.848</b>

### NOTA 29: BENEFICIOS AL PERSONAL

La composición del rubro es la siguiente:

	Acumulado al 31/12/2021	Acumulado al 31/12/2020
Remuneraciones	837.573	825.974
Cargas sociales sobre remuneraciones	148.085	108.332
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	4.932	818
Servicios al personal	44.487	31.298
Otros beneficios a corto plazo	39.711	33.453
	<b>1.074.788</b>	<b>999.875</b>

### NOTA 30: GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición del rubro es la siguiente:

Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
 identificación con nuestro Informe  
 de fecha 11 de marzo de 2022  
**SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.**

Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo

Cr. Raúl Cabral  
Gerente General

(Socio)  
**Mariana Erica Alonso**  
 Contador Público (UNI)  
 C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249

Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

	Acumulado al 31/12/2021	Acumulado al 31/12/2020
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	23.888	17.971
Servicios administrativos contratados	365.181	347.641
Impuestos	74.845	63.509
Propaganda y publicidad	47.236	132.195
Otros honorarios	30.284	23.100
Electricidad y comunicaciones	19.636	22.367
Alquileres	1.147	1.822
Servicios de seguridad	129.756	112.370
Honorarios a directores y síndicos	15.212	17.838
Papelería y útiles	16.574	22.444
Seguros	7.678	13.100
Representación, viáticos y movilidad	25.270	14.849
Otros	13.783	22.622
	<b>770.490</b>	<b>811.826</b>

### NOTA 31: OTROS GASTOS OPERATIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

	Acumulado al 31/12/2021	Acumulado al 31/12/2020
Impuesto sobre los ingresos brutos	121.018	52.505
Seguros	48.471	48.713
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	25.453	23.862
Cargo por otras provisiones	2.698	3.063
Por reconocimiento inicial de préstamos	215	15.263
Intereses punitivos y cargos a favor de BCRA	770	30.685
Donaciones	4.780	13.873
Impuestos	74.205	69.243
Otros	11.792	26.472
	<b>289.402</b>	<b>283.679</b>

### NOTA 32: CAPITAL SOCIAL

Sobre el particular, a continuación se mencionan los principales aspectos:

Con fecha 6 de agosto de 2015, la Cámara de Diputados de La Provincia sanciona la Ley Nro. 9713, promulgada por Decreto del Poder Ejecutivo Nro. 1315, que declara de utilidad pública y sujeto a expropiación, de conformidad con los términos de la Ley N° 4.611 el ciento por ciento (100%) de las acciones que constituyen la participación societaria en el Nuevo Banco de La Rioja S.A. De tal manera, y en cumplimiento de las disposiciones

Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.

Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo

Cr. Raúl Cabral  
Gerente General

(Socio)

**Mariana Erica Alonso**  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249

Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

del BCRA establecidas en su Resolución de Directorio Nro. 247 de fecha 14 de agosto de 2015, el 100% del paquete accionario de la entidad pertenece al Gobierno de la Provincia de La Rioja, ascendiendo a dicha fecha a \$ 21.028 y se compone de 210.280 acciones ordinarias de valor nominal pesos cien y con derecho a un voto por acción según las modificaciones estatutarias correspondientes.

Mediante acta de asamblea N° 59 del 26 de mayo de 2016, los accionistas aprobaron modificaciones en el Estatuto Social en virtud de la Transformación de la sociedad en Sociedad Anónima Unipersonal.

En tal sentido, con fecha 26 de setiembre de 2016 mediante la Comunicación “B” 11382, el BCRA pone en conocimiento el cambio de denominación de la Entidad por Banco Rioja Sociedad Anónima Unipersonal, para lo cual se llevaron a cabo las modificaciones correspondientes en el Estatuto Societario.

Mediante acta de asamblea N° 59 del 26 de mayo de 2016, los accionistas aprobaron modificaciones en el Estatuto

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas 63 del 13 de mayo de 2019, y la Asamblea General Extraordinaria 64 del 26 de julio de 2019, decidieron el aumento del Capital Social en \$500.015 miles mediante la absorción del saldo de la “Reserva Normativa-Especial por Aplicación de NIIF por primera vez por un importe de \$ 110.641 miles, y el resto mediante absorción de “Resultados No Asignados” hasta completar dicho monto. Además se decidió la capitalización del saldo de la cuenta “Ajuste del Capital” por la suma de \$ 21.057 miles.

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas 66 del 22 de junio de 2020, decidió el aumento del Capital Social en \$408.572 miles mediante absorción de “Resultados No Asignados”.

La Asamblea General Ordinaria Nro 67 del 14 de mayo de 2021, decide aumentar un 40% el capital social, aprobando una capitalización de utilidades de \$ 204.000 miles.

De acuerdo a lo mencionado el Capital Social del banco a la fecha de los presentes estados financieros, asciende a \$ 1.154.672 miles.

### **NOTA 33: 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;
- 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).

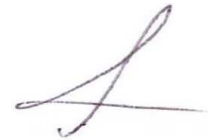
Por su parte, personal clave de la Gerencia son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Entidad, directa o indirectamente. La Entidad considera como personal clave de la gerencia, a efectos de la NIC 24, a los miembros del Directorio,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

El propietario del Banco es el Gobierno de la Provincia de La Rioja. A continuación se exponen los saldos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, de aquellas transacciones de préstamos y depósitos realizados con el Gobierno de la Provincia que resultan más significativas.



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)  
**Mariana Erica Alonso**  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

Concepto	31/12/2021	31/12/2020
<b>Total Préstamos y Otras Financiaciones</b>	-	-
Cuenta corriente	6.606.035	10.121.437
Plazos fijos	43.950	48.242
<b>Total Depósitos</b>	<b>6.649.985</b>	<b>10.169.679</b>

Los resultados generados por las transacciones de financiaciones y depósitos durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 ascienden a \$168.806 y \$155.095, respectivamente.

Las operaciones generadas por la Entidad con otras partes relacionadas a ella por operaciones concertadas en el marco del desarrollo habitual y ordinario de los negocios, fueron realizadas en condiciones normales de mercado, tanto en materia de tasas de interés y precios, como de garantías requeridas.

Los resultados generados por las transacciones de préstamos y depósitos del personal clave durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 no resultaron significativos.

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

Las remuneraciones totales en concepto de sueldos y gratificaciones devengadas por el personal clave de la Gerencia por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, fueron de \$52.559 y \$41.847, respectivamente.

Adicionalmente las remuneraciones devengadas por el Directorio y Sindicatura por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 fueron de \$15.212 y \$17.839, respectivamente.

#### NOTA 34: ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR

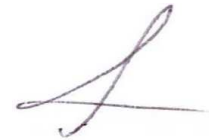
Los siguientes cuadros muestran un análisis de los saldos de activos financieros y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	Sin vencimiento	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	2.936.866					0			0
Títulos de deuda a valor Razonable con cambios en resultados					70.285	70.285	39.625		39.625
Otros activos financieros	59.054					0			0
Operaciones de Pase Préstamos y otras financiaciones		3.110.520				3.110.520			0
Otros títulos de deuda		914.531	276.864	432.540	941.599	2.565.534	1.687.364	2.809.308	4.496.673
Activos financieros entregados en garantía	601.963	507.494	462.036	651.889		1.621.419	1.320.806	1.389.276	2.710.082
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3.597.883</b>	<b>4.532.545</b>	<b>738.900</b>	<b>1.084.429</b>	<b>1.011.884</b>	<b>7.367.758</b>	<b>3.047.795</b>	<b>4.198.584</b>	<b>7.246.380</b>



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)  
**Mariana Erica Alonso**  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

Depósitos	11.536.768	1.661.633	223.709	2.983	0	1.888.325	14		14
Otros pasivos financieros	54.882					0			0
Financiamientos recibidos del BCRA y otras Inst. financieras	186					0			0
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>11.591.836</b>	<b>1.661.633</b>	<b>223.709</b>	<b>2.983</b>	<b>0</b>	<b>1.888.325</b>	<b>14</b>	<b>0</b>	<b>14</b>
	<b>Sin vencimiento</b>	<b>Hasta 1 mes</b>	<b>De 1 a 3 meses</b>	<b>De 3 a 6 meses</b>	<b>De 6 a 12 meses</b>	<b>Total dentro de los 12 meses 31/12/2020</b>	<b>De 12 a 24 meses</b>	<b>Más de 24 meses</b>	<b>Total después de los 12 meses 31/12/2020</b>
Efectivo y depósitos en bancos	5.233.897					0			0
Títulos de deuda a valor Razonable con cambios en resultados					15.094	15.094	75.857		75.857
Otros activos financieros	63.384					0			0
Operaciones de Pase		4.097.238				4.097.238			0
Préstamos y otras financiamientos		859.918	282.768	414.638	808.471	2.365.795	1.362.790	2.121.486	3.484.276
Otros títulos de deuda		1.855.307	1.146.538	77.996	246.459	3.326.300	169.358	875.090	1.044.448
Activos financieros entregados en garantía	657.740					0			0
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>5.955.021</b>	<b>6.812.463</b>	<b>1.429.306</b>	<b>492.634</b>	<b>1.070.024</b>	<b>9.804.427</b>	<b>1.608.005</b>	<b>2.996.576</b>	<b>4.604.581</b>
Depósitos	7.755.486	478.783	65.360	2.557	169	546.869			0
Otros pasivos financieros	28.252					0			0
Financiamientos recibidos del BCRA y otras Inst. financieras	309					0			0
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>7.784.047</b>	<b>478.783</b>	<b>65.360</b>	<b>2.557</b>	<b>169</b>	<b>546.869</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### NOTA 35: 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 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 Financiamiento.

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.



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

**Mariana Erica Alonso**  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

- 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:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Efectivo y depósitos en Bancos	2.936.866	5.233.897
Pases con el B.C.R.A	3.110.520	4.097.238
<b>Total Efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>6.047.386</b>	<b>9.331.135</b>

### NOTA 36 – EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES

Con fecha 10 de julio de 2017, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Entidad autorizó el ingreso de la Sociedad al régimen de oferta pública de valores negociables previsto en la Ley N° 26.831 y en las normas de la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.). Se prevé la creación de un Programa Global de emisión de Obligaciones Negociables simples no convertibles en acciones, en los términos de la Ley N° 23.576 y complementarias y las normas de la C.N.V., por un monto máximo en circulación en cualquier momento del programa de hasta U\$S 100 (dólares estadounidenses cien millones), a ser aplicado a los destinos previstos en el artículo 36 de la Ley de Obligaciones Negociables. La versión preliminar del programa fue aprobada por el Directorio en la fecha mencionada.

A la fecha de presentación de los presentes Estados Financieros, considerando el contexto de mercado, la Entidad no ha realizado el trámite de autorización ante la CNV.

### NOTA 37: SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

Mediante la Ley N° 24.485 y el Decreto N° 540/95 se dispuso la creación del Sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos con el objeto de cubrir el riesgo de los depósitos bancarios, adicionalmente al sistema de privilegios y protección previsto en la Ley de Entidades Financieras.

No están incluidos en el régimen de garantía los depósitos efectuados por otras entidades financieras (incluyendo los certificados a plazo fijo adquiridos por negociación secundaria), los depósitos efectuados por personas vinculadas directa o indirectamente a la Entidad, los depósitos de títulos valores, aceptaciones, obligaciones negociables o garantías y hasta el 10 de enero de 2018, aquellos constituidos con posterioridad al 1° de julio de

Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.

Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo

Cr. Raúl Cabral  
Gerente General

(Socio)

**Mariana Erica Alonso**  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249

Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

1995 a una tasa superior a la establecida periódicamente por el BCRA en base a la encuesta diaria que realiza dicha Institución dado que, mediante Decreto N° 30/2018, el Poder Ejecutivo Nacional dispuso eliminar dicho tope. También se hayan excluidos los depósitos cuya titularidad haya sido adquirida vía endoso y las imposiciones que ofrezcan incentivos adicionales a la tasa de interés.

El sistema ha sido implementado mediante la creación de un fondo denominado “Fondo de Garantía de los Depósitos”, que es administrado por la sociedad Seguros de Depósitos S.A. (SEDESA) y cuyos accionistas son el BCRA y las entidades financieras en la proporción que para cada una de ellas determina dicha Institución en función de los aportes efectuados al mencionado Fondo.

Con fecha 16 de abril de 2020 el BCRA, a través de la Comunicación “A” 6973, elevó a partir del 1 de mayo de 2020 el límite máximo de cobertura del sistema de garantía alcanzando a los depósitos a la vista o a plazo fijo, en pesos y/o moneda extranjera hasta la suma de pesos 1.500.000. El aporte normal al Fondo de Garantía de los Depósitos continúa siendo el 0,015%.

El monto de los aportes efectuados por la Entidad al 31 de diciembre de 2021 y 2020, ascienden a \$25.453 y \$23.862, respectivamente.

### NOTA 38: ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se encuentran restringidos los activos financieros detallados en Nota 12 “Activos financieros entregados en garantía”. A esas fechas no existen otros activos no financieros cuya disponibilidad se encuentre restringida.

### NOTA 39: ACTIVIDADES FIDUCIARIAS

Con fecha 2 de mayo de 2017 se celebró un Contrato de Préstamo entre La Provincia de La Rioja y el Parque Eólico Arauco S.A.P.E.M. por un importe de USD 170 millones para financiar la construcción y desarrollo de obras con finalidad pública a través de proyectos energéticos sustentables.

A fin de realizar la aplicación de los desembolsos efectuados a favor de Parque Eólico Arauco S.A.P.E.M. por la Provincia bajo el préstamo, garantizar que los mismos sean aplicados únicamente al destino de los fondos, asegurar el cumplimiento de los Títulos de Deuda emitidos por la Provincia para el financiamiento de la obra, y garantizar el pago del Préstamo, es que con idéntica fecha se celebró un Contrato de Fideicomiso Público con fines de Garantía, siendo el Parque Eólico Arauco S.A.P.E.M. el fiduciante y fideicomisario de la Cesión Fiduciaria en Garantía y beneficiario de los desembolsos bajo el préstamo, el Banco Rioja SAU como Fiduciario, y la Provincia de La Rioja como beneficiario de la Cesión Fiduciaria en Garantía y, fiduciante y fideicomisario de los fondos desembolsados bajo el Préstamo.

Durante el mes de diciembre de 2017 la Provincia procedió a la ampliación de la emisión de Títulos de Deuda, destinando un monto adicional de USD 60 millones para la financiación de la construcción y desarrollo de obras de energía renovables bajo la figura del Fideicomiso Público con fines de Garantía.



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

Mariana Erica Alonso  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

El 24 de septiembre de 2018 la Entidad tomo conocimiento del Decreto N° 872/2018, enmienda al Contrato de Fideicomiso Público con Fines de Garantía, por la ampliación en USD 21 millones del Contrato de Préstamo entre el Gobierno de La Rioja y Parque eólico Arauco S.A.P.E.M.

De acuerdo a lo antes enunciado, al 30 de septiembre de 2021 el patrimonio neto fideicomitado asciende a USD 251 millones.

**NOTA 40: CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DE EFECTIVO MÍNIMO**

La Entidad integra la relación técnica del efectivo mínimo considerando para el cómputo, el saldo en Cuentas Corrientes del B.C.R.A. registrado en el rubro Disponibilidades y el saldo en Cuentas Especiales, registrados en el rubro Otros Créditos por Intermediación Financiera - Banco Central de la República Argentina.

Los saldos registrados al 31 de diciembre de 2021 en los conceptos computables son los siguientes:

CONCEPTO	Pesos (en miles)	(*) Dólares (en miles)
Cuentas en el B.C.R.A.	1.573.925	1.685
Total en concepto de Integración del Efectivo Mínimo	<b>1.573.925</b>	<b>1.685</b>
(*) Expresados en dólares estadounidenses		

**NOTA 41: SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD Y SUMARIOS INICIADOS POR BCRA**

La Comunicación “A” 5689 del BCRA, sus complementarias y modificatorias, exigen a las entidades financieras revelar en sus estados financieros cierta información relacionada con sumarios iniciados y sanciones dispuestas por ciertos reguladores, independientemente de los montos involucrados y de las estimaciones sobre las conclusiones finales de cada causa.

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros la entidad no posee sumarios en curso. Se detalla a continuación el siguiente sumario resuelto durante el transcurso del ejercicio 2020:

- Iniciado por la Unidad de Información Financiera (en adelante U.I.F)

Expediente N° 457/15, notificado en el mes de febrero de 2017, por el cargo de incumplimiento de los artículos 20 bis, 21 inciso a) y 21 bis de la Ley 25.246, y los artículos 3° inciso g), 4° inciso j) y n), 7° inciso b), f) y h), 12, 13, 14, 15, 16, 17, 23 y 24 inciso e) y h) y 26 de la Resolución de la UIF N° 121/2011 y sus modificatorias.

Se instruyó sumario, al NUEVO BANCO DE LA RIOJA S.A., al oficial de cumplimiento y a los miembros del órgano de administración, que se encontraban en funciones en la época en que los presuntos incumplimientos de autos tuvieron lugar; Sr. Nestor Carlos Ick, en su doble carácter de oficial de cumplimiento y miembro del órgano de administración, Sr. Ángel Roberto Ávila y Sr. José Carlos Grimaux, miembros del órgano de administración de

Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
 identificación con nuestro Informe  
 de fecha 11 de marzo de 2022  
 SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.

Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo

Cr. Raúl Cabral  
Gerente General

(Socio)

Mariana Erica Alonso  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249

Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

NUEVO BANCO DE LA RIOJA S.A. Con fecha 27 de marzo de 2017, los responsables sumariados, formularon descargo y se ofreció prueba.

Con fecha 2 de marzo de 2020, la U.I.F. informó a la entidad la Resolución 28/2020 de su presidente, emitida con fecha 17 de febrero de 2020, mediante la cual decidió:

- absolver al Banco Rioja SAU y a los Sres Directores Sr. Nestor Carlos Ick, Sr. José Carlos Grimaux, Sr. Jorge Fabián Gonzalez , Sr. Ángel Roberto Ávila y Sr. Jorge Rodolfo Gonzalez de los cargos imputados por incumplimiento al inc. f) de art 7, al inc. a) del art 12 y al inc. e) del apartado I del art 14 y a los art 13, 15, 16 y 26 de la Resol. Nro. 121/11 de la UIF.
- Imponer sanción de multa por un total de \$ 430 mil a los Sres Nestor Carlos Ick, José Carlos Grimaux, Jorge Fabián Gonzalez, Ángel Roberto Ávila y Jorge Rodolfo Gonzalez.
- Imponer al Banco Rioja S.A.U. idéntica sanción que a sus directores.

A la fecha emisión de los presentes estados contables las mencionadas multas fueron canceladas en su totalidad.

#### NOTA 42: SALDOS FUERA DE BALANCE

Adicionalmente a lo mencionado en Nota 23, la Entidad registra distintas operaciones en los rubros fuera de balance, conforme a la normativa emitida por el BCRA.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, entre los principales saldos fuera del balance se encuentran las garantías preferidas y no preferidas recibidas de parte de clientes, conforme a la regulación vigente en la materia, para respaldar la operatoria de préstamos y otras financiaciones cuyo valor asciende a miles de pesos \$8.359.023 y \$6.897.026 respectivamente; las custodias de títulos públicos y privados y de otros activos de propiedad de terceros, cuyo valor asciende a miles de pesos \$2.191.488 y \$3.263.387 respectivamente; cheques por acreditar cuyo valor asciende a miles de pesos \$1.791 y \$2.703 respectivamente.

#### NOTA 43: RESTRICCIÓN PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Las normas del B.C.R.A. disponen destinar a reserva legal el 20% de las utilidades que arroje el Estado de Resultados al cierre del ejercicio más/menos los ajustes de resultados de ejercicios anteriores. Esta proporción se aplica independientemente de la relación del fondo de reserva legal con el capital social.

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



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

Mariana Erica Alonso  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

Asimismo, sólo se podrá distribuir utilidades en la medida que se cuente con resultados positivos luego de deducir extracontablemente de los resultados no asignados y de la reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados, (i) los importes de las reservas legal y estatutarias, cuya constitución sea exigible, (ii) la totalidad de los saldos deudores de cada una de la partidas registradas en “Otros resultados integrales”, (iii) la diferencia neta positiva entre la medición a costo amortizado y el valor razonable respecto de los instrumentos de deuda pública y/o de regulación monetaria del B.C.R.A. para aquellos instrumentos valuados a costo amortizado, (iv) los ajustes identificados por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del B.C.R.A. o por el auditor externo y que no hayan sido registrados contablemente, y (v) ciertas franquicias otorgadas por el B.C.R.A. Adicionalmente, no se podrán efectuar distribuciones de resultados con la ganancia que se origine por aplicación por primera vez de la NIIF, la cual deberá incluirse como una reserva especial.

Adicionalmente, 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 último, la Entidad deberá verificar que, luego de efectuada la distribución de resultados propuesta, se mantenga un margen de conservación de capital equivalente al 2,5% de los activos ponderados a riesgo (APR), el cual es adicional a la exigencia de capital mínimo requerida normativamente, y deberá ser integrado con capital ordinario de nivel 1 (CON1), neto de conceptos deducibles (CDCON1).

El B.C.R.A. dispuso nuevamente, mediante Com “A” 6768, con vigencia al 30 de agosto de 2019, que las entidades deberán contar con su previa autorización del BCRA para la distribución de sus resultados. En dicho proceso de autorización, la SEFYC tendrá en cuenta, entre otros elementos, los potenciales efectos de la aplicación del punto 5.5. correspondiente al deterioro de valor de activos financieros de la NIIF 9 - y de la reexpresión de estados financieros. (ver nota 1 Bases de preparación de los Estados Financieros).

Además, la Com “A” 7312, emitida el 24/06/2021, dispuso prorrogar la suspensión de la distribución de resultados de las entidades financieras hasta el 31/12/2021. Posteriormente, de acuerdo con lo establecido por la Comunicación “A” 7427 del BCRA, con vigencia desde el 1° enero hasta 31 diciembre de 2022, las entidades financieras podrán distribuir resultados por hasta el 20% del importe que les hubiera correspondido. Desde el 1° de enero de 2022, aquellas entidades que cuenten con la autorización del BCRA para distribuir sus resultados deberán realizar la misma en 12 cuotas iguales, mensuales y consecutivas.

## NOTA 44: GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICAS DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO

### Aspectos generales:

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



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

Mariana Erica Alonso  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

Los riesgos a los que se encuentra expuesta la actividad financiera son administrados por el Banco a través de un proceso continuo de identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación de los mismos.

La Entidad, se ha alineado a lo establecido por la Comunicación “A” 5398 y complementarias, emitida por BCRA, aprobando una política de gestión de riesgos, marcos para la gestión de cada uno de los riesgos que afectan la operatoria y procedimientos específicos de gestión involucrando a las principales áreas y al Directorio de la entidad.

El proceso de gestión abarca la definición e implementación de políticas, modelos de medición, sistemas de información, desarrollo pruebas de estrés individual, determinación de capital económico y procedimientos que permiten una gestión proactiva e integral de los riesgos.

Conforme al Código de Gobierno Societario adoptado por la entidad se destacan como aspectos comunes a la gestión de todos los riesgos los siguientes:

- a) La creación de un Comité de Administración de Riesgos: integrado por un miembro del Directorio, Gerente General, Gerente de Administración y Reporte al BCRA, Gerente de Finanzas y Planeamiento Estratégico, Gerente de Gestión de Riesgos, Gerente Comercial, Gerente de Operaciones, Gerente de Banca Electrónica y Medios de Pago, Gerente de Gestión de Personas, Gerente de Sistemas y Tecnología Informática, el Gerente de PAI y Continuidad de Negocios y el Gerente de Sucursales, que entienden en el proceso de gestión integral de todos los riesgos significativos, velando por el cumplimiento de las políticas aprobadas por el Directorio.
- b) La existencia de una Gerencia de Gestión de Riesgos: independiente de las áreas en las que se originan los riesgos y sujeta a una revisión periódica por parte de la auditoría interna, que centraliza el monitoreo de todos los riesgos y nutre de información de gestión al Comité de Administración de Riesgos
- c) La estructura organizacional aplicada: si bien la gestión de riesgos es un proceso que parte del Directorio y que ha sido diseñado para proporcionar una seguridad razonable en cuanto al cumplimiento de sus objetivos, cada uno de los actores cumple un rol particular:

**Directorio:** aprueba el marco de gestión de cada riesgo que incluye estrategia, políticas, procedimientos y estructura aplicada.


**Comité de Administración de Riesgos:** asegura el cumplimiento de los marcos de gestión aprobados por Directorio decidiendo sobre los informes elaborados y presentados por la Gerencia de Gestión de Riesgos solicitando, en caso de corresponder, modificaciones de políticas al Directorio y / o implementaciones de controles o modificaciones de procesos a la Gerencia General.

**Gerencia General:** tiene como dependencia funcional a la Gerencia de Gestión de Riesgos, es responsable de implementar la estrategia para la gestión del riesgo de acuerdo con el nivel de tolerancia al riesgo de la entidad, e implementa decisiones emanadas del Comité de Administración de Riesgos en el que participa.



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

Mariana Erica Alonso  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

**Gerencia de Gestión de Riesgos:** monitorea el cumplimiento, por parte de los distintos sectores, de los controles y pruebas previstos en los marcos de gestión y realiza sus propias pruebas.

**Auditoría Interna:** evalúa e informa respecto a la eficiencia de la gestión de riesgos.

**Comité de Auditoría Interna:** analiza los informes del auditor interno tomando decisiones al respecto.

**El Resto de la Organización:** cumple las políticas llevando a cabo los procesos diseñados para mitigar los riesgos. Incluye todas las Áreas de Procesos, las Principales y las de Soporte.

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

### **Riesgo de Liquidez:**

**Objetivo:** El objetivo principal del marco de gestión del riesgo de liquidez es garantizar, con un alto nivel de confianza, que la entidad está en condiciones de hacer frente tanto a sus obligaciones de liquidez diarias como a un período de tensiones de liquidez que afecten a la financiación garantizada y no garantizada.

**Definición:** Se entiende por riesgo de liquidez principalmente al riesgo de liquidez de fondeo, definido como aquel en que la entidad financiera no pueda cumplir de manera eficiente con los flujos de fondos esperados e inesperados, corrientes y futuros y con las garantías sin afectar para ello sus operaciones diarias o su condición financiera.

**Estrategia:** Banco Rioja ha establecido la siguiente estrategia para gestionar el riesgo de liquidez: “Preservar y maximizar la flexibilización y diversidad del fondeo y la optimización de su costo, con el objetivo de proteger la solvencia financiera de la entidad, el nivel de tolerancia al riesgo establecido y su capacidad para afrontar situaciones de estrés en el mercado”.

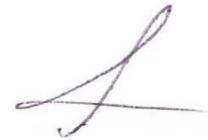
**Políticas:** Las políticas específicas se encuentran desarrolladas en el marco normativo interno y tienen relación con las siguientes pautas:

- Mantener una adecuada participación del capital propio en el financiamiento de los activos.
- Desarrollar y mantener fuentes de fondeo flexibles y diversificadas.
- Priorizar la captación de fondeo a mediano y largo plazo, compatible con los plazos de los activos.
- Mantener reservas de liquidez (activos líquidos y / o líneas pasivas) que permitan hacer frente a situaciones de estrés de mercado.
- Realizar pruebas de medición, seguimiento de los flujos de fondos y herramientas de medición de la situación de liquidez presente y proyectada.



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

Mariana Erica Alonso  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

- Elaborar y revisar periódicamente un plan de contingencias para hacer frente a situaciones críticas de liquidez.
- Monitorear en forma periódica el cumplimiento del marco normativo interno.

**Proceso de gestión del Riesgo de Liquidez:** Se entiende por gestión del riesgo de liquidez al proceso de identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación de ese riesgo que involucra, entre otros, los siguientes procesos:

- ✓ La administración de los flujos de fondos -ingresos y egresos- para las diversas bandas temporales.
- ✓ El estudio periódico de la estructura de depósitos.
- ✓ La medición y seguimiento de los requerimientos netos de fondos bajo diversos escenarios -incluyendo “escenarios de estrés”-.
- ✓ El seguimiento de índices de liquidez.
- ✓ La administración del acceso a los mercados.
- ✓ La planificación para las contingencias.

En Nota 34 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 2020.

La siguiente tabla muestra los ratios de liquidez (durante los ejercicios 2021 y 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, sobre el total de depósitos.

	31/12/2021	31/12/2020
Al 31 de diciembre	57%	60%
Promedio del ejercicio	66%	76%
Máximo	82%	87%
Mínimo	51%	60%

**Riesgo de Crédito:**

**Objetivo:**

El objetivo del marco de gestión del riesgo de crédito es definir los principales lineamientos para la implementación de una administración adecuada del riesgo de crédito, entendido como el proceso de identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación de del riesgo asociado a las operaciones y aspectos relativos al riesgo de crédito, a fin de reducir el impacto que se puede sufrir la Entidad a causa del incumplimiento de la contraparte.

Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
 identificación con nuestro Informe  
 de fecha 11 de marzo de 2022  
 SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.

Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo

Cr. Raúl Cabral  
Gerente General

(Socio)

**Mariana Erica Alonso**  
 Contador Público (UNI)  
 C.P.C.E.L.L.R. Matrícula Nro. 1249

Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

**Definición:** Se entiende por riesgo de crédito a la posibilidad de sufrir pérdidas por el incumplimiento que un deudor o contraparte hace de sus obligaciones contractuales. El riesgo de crédito está presente en las operaciones dentro y fuera del balance.

**Estrategia:** el Banco ha establecido la siguiente estrategia 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 Código de Gobierno Societario y tienen relación con las siguientes pautas, entre otras:

- 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).
- Mejorar en forma continua 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 marco normativo.

**Proceso de Gestión del Riesgo de Crédito:** se refiere a la identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación de este riesgo a partir de un adecuado seguimiento y control de las actividades de otorgamiento de las financiaciones, el seguimiento posterior y, en el caso de incumplimiento, su recupero.

Esta gestión se realiza a nivel del total de financiaciones de la Entidad en las diversas carteras y a nivel de financiaciones individuales. Forman parte de la gestión del Riesgo de Crédito, además, la elaboración y seguimiento de indicadores y el desarrollo de pruebas de estrés. El proceso incluye, además, la consideración como integrantes del Riesgo de Crédito al Riesgo de Titulización, si lo hubiera, y al Riesgo de Concentración de cartera y de los canales de comercialización.

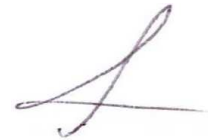
Como política general de clasificación y previsionamiento, la entidad adopta la normativa emanada del BCRA sobre la materia, que prevé para la clasificación de deudores, niveles de agrupamiento en orden decreciente de calidad, en razón directa al riesgo de incobrabilidad derivado de distintas situaciones que pueden presentar.

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



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

Mariana Erica Alonso  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

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	Atraso (1)
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

A partir del ejercicio que se inicie en 2023, el BCRA ha dispuesto la aplicación de lo normado en el capítulo 5.5 "Deterioro del Valor" de la NIIF 9 que hoy se encuentra suspendido en su aplicación, de acuerdo a la opción establecida en la Comunicación A 7427 y ejercida por la entidad. En la nota 2.1.1 se encuentra expresado el impacto de la aplicación de esta norma contable.

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 93% y 94% de la cartera de préstamos está clasificada en el nivel 1 del sistema de clasificación al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente; y el 1,7% y 1% de la cartera de préstamos está clasificada en el nivel 2 del sistema de clasificación al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)  
**Mariana Erica Alonso**  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

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

	Nota/Anexo	31/12/2021	31/12/2020
Otros activos financieros	Nota 7	59.054	63.384
Préstamos y otras financiaciones	Anexo B y C	8.368.451	7.312.713
Otros títulos de deuda	Anexo A	4.331.501	4.370.748
Activos financieros entregados en garantía	Nota 10	601.963	657.740
<i>Subtotal</i>		13.360.969	12.404.585
Fuera de balance			
Adelantos y créditos acordados no utilizados	Nota 21	59.601	61.786
<i>Subtotal</i>		59.601	61.786
<b>Total</b>		<b>13.420.570</b>	<b>12.466.371</b>

#### 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 2020. Los restantes activos financieros no se encuentran atrasados ni deteriorados a esas fechas.

#### Garantías mantenidas por el Banco

La siguiente tabla muestra las garantías colaterales mantenidas por el Banco al 31 de diciembre de 2021 y 2020 (en miles de pesos):

	31/12/2021	31/12/2020
Activos financieros	541.113	156.224
Activos no financieros	351.192	126.826
<b>Total</b>	<b>892.305</b>	<b>283.050</b>

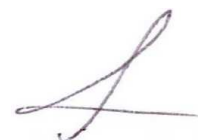
Los activos financieros mantenidos como garantías colaterales consisten en garantías emitidas por Bancos y SGR. Los activos no financieros mantenidos como garantías colaterales consisten en hipotecas y prendas sobre vehículos y maquinarias. Cualquier monto recibido por la venta del activo por sobre el saldo de deuda del cliente a la fecha de la venta, debe ser reembolsado al cliente.

#### Riesgo de Tasa de Interés en la Cartera de Inversión (RTICI):



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)  
**Mariana Erica Alonso**  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

**Objetivo:** Garantizar, con un alto nivel de confianza, que las fluctuaciones adversas de tasas de interés que afectan las posiciones de la cartera de inversión sean mitigadas minimizando la posibilidad de pérdidas en sus posiciones dentro y fuera del balance.

**Definición:** Se considera RTICI al riesgo actual o futuro para el capital o los resultados de la Entidad a raíz de fluctuaciones adversas de las tasas de interés que afecten a las posiciones de la cartera de inversión. Esto significa que cuando las tasas de interés varían, cambian el valor actual y el perfil temporal de los flujos de fondos futuros. Esto, a su vez, modifica el valor subyacente de los activos, pasivos y partidas fuera de balance de la Entidad y, por consiguiente, su valor económico. Las variaciones de las tasas de interés también afectan a los resultados al alterar los ingresos y egresos sensibles a ellas, afectando al ingreso neto por intereses.

**Estrategia:** Banco Rioja ha establecido la siguiente estrategia 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, entre otras:

- 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.
- Otorgar préstamos comerciales a tasa variable y/o con algún tipo de ajuste cuando los plazos excedan los dos años. Podrán fijarse otro tipo de tasas y/o ajustes con autorización del Comité de Crédito. Actualmente las funciones de dicho comité son absorbidas por el Comité Ejecutivo.
- 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 normativo interno.

**Proceso de gestión del riesgo de tasa de interés en la cartera de inversión:** La gestión RTICI comprende las etapas de identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación de este riesgo. La identificación del riesgo está asociada principalmente a la incorporación de nuevos productos o actividades, mientras que el seguimiento está vinculado al análisis de los nuevos productos o actividades, al análisis de los descalses de plazos y del valor económico de la Entidad ante variaciones en las tasas de mercado. A su vez, se realiza la fijación de límites, el monitoreo de indicadores, a la realización de pruebas de estrés, y a la elaboración de informes de publicación periódica.

**Riesgo de Mercado:**



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

Mariana Erica Alonso  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

**Objetivo:** El objetivo principal del marco de gestión del riesgo de mercado es garantizar, con un alto nivel de confianza, que las fluctuaciones adversas en los precios de mercado de diversos activos sobre los cuales actúa el riesgo de mercado (posición de moneda extranjera, instrumentos financieros cuyo valor depende de la tasa de interés y demás instrumentos financieros incluidos en la cartera de negociación) sean mitigadas minimizando la posibilidad de pérdidas en sus posiciones dentro y fuera del balance.

**Definición:** Se entiende por Riesgo de Mercado a la posibilidad de sufrir pérdidas dentro y fuera de balance a raíz de fluctuaciones adversas en los precios de mercado de diversos activos.

Su materialización implica que la Entidad sufra pérdidas no presupuestadas o disminuciones en la capacidad de ingresos como resultado de variaciones en el valor de las principales variables o factores de mercado, como ser tasas de interés, cotizaciones de activos financieros, y tipos de cambio, entre otros.

**Estrategia:** el Banco ha establecido la siguiente estrategia para gestionar el riesgo de mercado: “Potenciar el control de la posición en moneda extranjera y de la cartera de negociación en títulos públicos 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, entre otras:

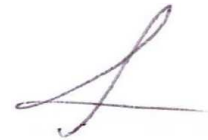
- Mantener la política de no asumir riesgos en operaciones especulativas de mercado.
- Mantener una reducida posición en moneda extranjera, de tal manera que el riesgo implícito no resulta relevante para la Entidad.
- Otorgar preferencia a los depósitos en moneda nacional.
- Respetar los límites establecidos por el BCRA tales como Posición Global Neta en Moneda Extranjera y Posición General de Cambios.
- Colocar los excedentes financieros de acuerdo a límites fijados por el Directorio.
- 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 marco normativo interno.

**Proceso de Gestión del Riesgo de Mercado:** se refiere a la identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación de este riesgo a partir de la definición e implementación de un modelo para la estimación del riesgo y la valuación prudente de los instrumentos financieros.



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

Mariana Erica Alonso  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

El riesgo de mercado se identifica principalmente por las posiciones en moneda extranjera.

Para medir y controlar el riesgo de mercado se utiliza el modelo “Valor a Riesgo” (ó “VaR”), que determina, para el Banco la pérdida potencial que podrían generar las posiciones en moneda extranjera bajo determinados parámetros (nivel de confianza, horizonte temporal utilizados y volatilidad esperada), estableciendo criterios y límites respecto de la Responsabilidad Patrimonial Computable de la Entidad.

La siguiente tabla muestra el VaR de 4 meses con una confianza del 99% para el riesgo de tipo de cambio al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

	31/12/2021	31/12/2020
Al 31 de diciembre	0,087%	0,140%
Promedio del ejercicio	0,113%	1,530%
Máximo del ejercicio	0,138%	3,568%
Mínimo del ejercicio	0,085%	0,133%

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

### Riesgo de Concentración

El riesgo de concentración se define como las exposiciones con características similares, tales como corresponder a un mismo deudor o fuente de fondeo, contraparte o garante, área geográfica, sector económico o estar cubiertas por el mismo activo en garantía, entre otras, con la posibilidad de generar pérdidas lo suficientemente significativas - respecto de los resultados, el capital, los activos o el nivel global de riesgo - para afectar la solidez del Banco o su capacidad de mantener las principales operaciones; o un cambio significativo en el perfil de riesgo.

**Objetivo:** El objetivo principal del presente marco de gestión es la implementación de una gestión que permita monitorear ciertos aspectos vinculados a la concentración individual, sectorial y de fondeo, a través de límites, y en efecto, disminuir las pérdidas que podría ocasionar el presente riesgo.

**Proceso de gestión del riesgo de concentración:** está asociada al análisis de las concentraciones tanto a nivel individual, sectorial, como de fondeo.

Su seguimiento está vinculado a la fijación de límites y elaboración periódica de informes.

### Estrategias:

Como pautas generales para gestionar el riesgo de concentración se establecen:

- Generar reporte de gestión que contengan límites al índice de Herfindahl-Hirschman;
- Cantidad, monto y promedio de financiamientos otorgadas;
- Cálculo de coeficiente de recargo sobre el riesgo de crédito;



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

Mariana Erica Alonso  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

- Evolución de capital por concentración individual/sectorial;
- Apertura de concentración por cliente, actividad y por depósitos;
- Seguimiento de los principales cinco deudores y cinco actividades con límites fijados;
- Tableros de control mensual;
- Evolución y composición de los depósitos de la Entidad.

**Gestión de Riesgo de concentración:**

Se refiere a la identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación de este riesgo a partir de la definición e implementación de un modelo para la estimación del riesgo.

**Riesgo Operacional:**

**Objetivo:** El objetivo del marco normativo interno es la implementación de una administración del riesgo global supervisando todos los procesos y disminuyendo al máximo las pérdidas que se pueden presentar por eventos operacionales.

Se pretende lograr:

- Garantizar una adecuada gestión de riesgos en la Entidad.
- Regular la identificación, medición, monitoreo y mitigación de los riesgos inherentes a cada proceso.
- Identificar y operar sobre los hechos que produzcan o tengan la posibilidad de producir pérdida económica o de imagen y reputación (se engloban en éstas últimas todas aquellas pérdidas que no sean económicas).
- Trabajar sobre un proceso que asegure mitigar los efectos y evitar la repetición del hecho a través de la erradicación de las causas que le dieron origen.
- Proveer información consolidada sobre el tema.

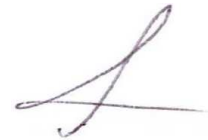
**Definición:** Se entiende por Riesgo Operacional –concepto que incluye el riesgo legal– a la posibilidad de sufrir pérdidas debido a la falta de adecuación o fallas en los procesos internos, de la actuación del personal o de los sistemas o bien aquellas que sean producto de eventos externos. Al respecto, la Entidad ha definido y documentado sus lineamientos para la Gestión del Riesgo Operacional.

**Estrategia:** La Entidad ha establecido la siguiente estrategia para gestionar el riesgo operacional: “Potenciar el control operacional mediante la adopción de una combinación de metodologías (cuantitativa y cualitativa)



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

Mariana Erica Alonso  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

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 Código de Gobierno Societario y guardan relación con la normativa vigente en la materia. Se puede mencionar, entre otras, las siguientes:

- Las prácticas de gestión de riesgos deberán respetar estándares elevados en tal materia y cumplir con los requerimientos regulatorios exigidos para todas las actividades que expongan al Banco a riesgos.
- Deberá garantizarse un sistema de Control Interno robusto que ayude a cumplir con los objetivos de la organización, incluyendo alcanzar las metas de rentabilidad, la protección de los activos propios y los de terceros bajo custodia, la confiabilidad de la información gerencial y financiera, el cumplimiento con las leyes y regulaciones externas e internas y a disminuir el riesgo de pérdidas inesperadas y / o daño a la reputación de la Entidad.
- El sistema de Control Interno deberá ser efectivo y deberá contar con actividades definidas en cada nivel comercial y operacional.
- El proceso para gestionar el Riesgo Operacional comprenderá las siguientes etapas, las que deberán normarse en los procedimientos que la entidad emita al efecto: Evaluación de Procesos, Productos, Servicios y Sistemas.
- Se deberá gestionar el riesgo por Macroprocesos críticos

**Proceso de gestión del Riesgo Operacional:** se refiere a la identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación de este riesgo a través de la utilización de las siguientes metodologías propuestas por Basilea y BCRA:

- Metodologías cuantitativas basadas en identificación, registro de pérdidas derivadas de Riesgo Operacional en una Base de Datos de Pérdidas y análisis evolutivo de las mismas.
- Metodologías cualitativas basadas en mapa de riesgos operacionales, consistente en la identificación y evaluación de riesgos operacionales y controles existentes en los procesos y recopilación y análisis de indicadores de riesgo Operacional.

### **Riesgos Estratégico y Reputacional:**

**Objetivo:** El objetivo principal del marco de gestión de los riesgos estratégico y reputacional es la implementación de una gestión que permita disminuir al máximo las pérdidas que se pueden presentar: a) por llevar adelante una inadecuada estrategia de negocios, y b) por eventos de riesgo reputacional a los cuales la entidad se ve expuesta.

### **Definición:**



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

Mariana Erica Alonso  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

**Riesgo estratégico:** Se entiende por riesgo estratégico al riesgo procedente de una estrategia de negocios inadecuada o de un cambio adverso en las previsiones, parámetros, objetivos y otras funciones que respaldan esa estrategia.

**Riesgo Reputacional:** Se define al riesgo reputacional como aquel que está asociado a una percepción negativa sobre el Banco Rioja por parte de los clientes, contrapartes, accionistas, inversores y otros participantes del mercado relevantes que afecta adversamente la capacidad de la entidad para mantener relaciones comerciales existentes o establecer nuevas y continuar accediendo a fuentes de fondeo.

**Estrategia:** El Banco ha establecido 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 principales:

- Contar con un monitoreo del plan de negocios.
- Mantener contacto periódico con las autoridades de la Provincia de La Rioja en su carácter de agente financiero.
- Contar con una estrategia para mantener los niveles de capital a lo largo del tiempo.
- Evaluar adecuadamente los nuevos productos, actividades o mercados.

**Proceso de gestión del Riesgo Estratégico y Reputacional:** se refiere al proceso de identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación de estos riesgos a partir de un modelo sustentado en una matriz que contemple los distintos eventos que pudieran impactar negativamente en la estrategia de negocios del Banco y en la reputación de la Entidad en el mercado, ponderando la probabilidad de ocurrencia de dichos eventos y, basado en una relación sustentable, cuantificando el capital necesario para cubrir las pérdidas asociadas.

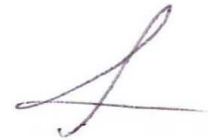
### **POLITICA DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO**

El Banco Rioja es una entidad financiera alcanzada por la Ley N° 21.526 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.



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

Mariana Erica Alonso  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

El Banco adhiere a los lineamientos y mejores prácticas en la materia, contenidos en la Comunicación “A” 5201, modificatorias y complementarias del BCRA, sin perjuicio de los fundamentos que para cada tema se exponen en su Código de Gobierno Societario aprobado por Directorio.

#### **Directorio:**

El Directorio está compuesto actualmente por un número de tres Miembros Titulares designados por la Asamblea de Accionistas.

Todos los Directores de la Entidad cuentan con amplia 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.

El Directorio cumple un rol fundamental en la aprobación y supervisión de la implementación práctica de los lineamientos de Gobierno Societario contenidos en el Código de Gobierno Societario. Es responsable de velar por la liquidez y solvencia de la Entidad, protegiendo los intereses de los depositantes; de definir las principales políticas institucionales y de controlar que los niveles gerenciales definan e implementen procesos para identificar, evaluar, monitorear, controlar y mitigar los riesgos asumidos.

#### **Comité Ejecutivo**

La Entidad cuenta con un Comité Ejecutivo integrado por Directores. Su misión es gestionar los negocios ordinarios del Banco asegurando la aplicación de las políticas y estrategias definidas por la Dirección.

#### **Alta Gerencia**

La Alta Gerencia de BR está comprendida por el Gerente General y los Gerentes que tengan poder decisorio y que dependan directamente de ésta o del Presidente del Directorio.

El Banco cuenta con una estructura conformada por las siguientes Gerencias que dependen jerárquica y funcionalmente de la Gerencia General: Gerencia de Administración y Reportes al BCRA, Gerencia de Finanzas y Planeamiento Estratégico, Gerencia de Operaciones, Gerencia de Banca Electrónica y Medios de Pago, Gerencia Comercial, Gerencia de Sistemas y Tecnología Informática, Gerencia de Gestión de Personas, Gerencia de Gestión de Riesgos, Gerencia de PAI y Continuidad de Negocios y Gerencia de Sucursales.

La Auditoría Interna depende jerárquicamente del Directorio y funcionalmente del Comité de Auditoría.

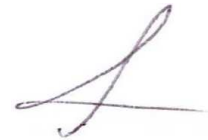
Las misiones y funciones de cada una de estas áreas se encuentran alineadas a las buenas prácticas de Gobierno Societario y a la Gestión Integral de Riesgos.

#### **Comités Especializados**



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

**Mariana Erica Alonso**  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

El BR ha adoptado una estructura de Comités Especializados para facilitar la tarea de control y gestión. Teniendo en cuenta la dimensión del Banco, la estructura de los Comités y sus miembros están relacionados con el número de Directores designados por la Asamblea.

Los Comités conformados son: Comité Ejecutivo, Comité de Auditoría, Comité de Control y Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, Comité de Tecnología Informática, Comité de Administración de Riesgos y Comité de Gestión de Continuidad del Negocio.

### **Prácticas de Incentivos**

La Entidad cuenta con una política de incentivos económicos para Directores, miembros del Comité Ejecutivo y miembros de la Comisión Fiscalizadora. Como pauta general, y en línea con la política de Capitalización, cualquier incentivo otorgado debe estar plenamente justificado y su erogación no afectar la liquidez y solvencia de la Entidad.

Por otra parte, no es política del Banco otorgar incentivos económicos al resto del personal y, en caso de aplicarse en un futuro, no deberá afectar la liquidez y solvencia financiera de la Entidad.

### **Código de Ética**

El Banco lleva a cabo su actividad de manera socialmente responsable, imparcial y ética, adoptando prácticas de equidad y corrección en la gestión de sus relaciones laborales, garantizando la seguridad de sus trabajadores y, respetando plenamente la legislación vigente en todas las jurisdicciones en las que opera.

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

### **Transacciones con Partes Relacionadas**

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.

Por otra parte, de acuerdo con lo sugerido por las mejores prácticas y lo establecido por la Ley de Sociedades Comerciales, el Banco informa sobre las operaciones con compañías afiliadas y vinculadas, concentrando su exposición en notas a los estados financieros. Adicionalmente, la información expuesta incluye las operaciones relevantes celebradas con los accionistas y los administradores, en condiciones habituales de mercado.

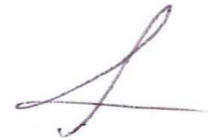
### **Información Pública**

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



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

Mariana Erica Alonso  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

## NOTA 45: EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA Y DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES

El contexto macroeconómico internacional y nacional es incierto en la medida en que se desconoce el grado de prolongación en el tiempo de la pandemia COVID19 y en particular de sus efectos en la actividad real.

Argentina en particular, hasta la fecha de elaboración de los presentes estados financieros, ha presentado un contexto macroeconómico complejo, con importante volatilidad en sus variables y con cierto grado de incertidumbre en cuanto a su evolución futura, debido a cuestiones de índole internacional y locales.

Entre estas últimas se destaca un mercado cambiario afectado por una devaluación inicial en 2020 de más del 40%, la que continuó de manera progresiva hasta la fecha de emisión de los presentes estados, una inflación sostenida que alcanzó el 50,9 % en 2021 y que no atenúa su impacto hasta la fecha y un fuerte incremento de las tasas de interés.

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). El BCRA mantuvo el ancla cambiaria hasta las elecciones legislativas celebradas en noviembre de 2021. Luego el tipo de cambio oficial comenzó a acelerarse hasta llevar a un ritmo anualizado del 22% en diciembre de 2021. Las cotizaciones alternativas (paralelas y bursátiles) superaron los \$200 por dólar estadounidense, al tiempo que las brechas cambiarias se mantienen por encima 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.



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

Mariana Erica Alonso  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

- 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 posee en el rubro “Otros Títulos de Deuda” los siguientes instrumentos de deuda provenientes de canjes de activos financieros:

Fecha del canje	Especie entregada		Especie recibida		
	Descripción	VN	Descripción	VN al momento del canje	VN al 31/12/2021
Mayo 2020	LETRAS DEL TESORO EN USD VTO. 31.08.2020	138.621	BONCER TX24 VTO 25/03/2024	414.989	222.155

Respecto a la deuda pública bajo legislación extranjera, el 31 de agosto de 2020 el Ministerio de Economía de la Nación emitió un comunicado informando que la República Argentina y los representantes de Grupos de Acreedores llegaron a un acuerdo sobre el 99,01% del monto total de capital de la propuesta de reestructuración de deuda argentina bajo legislación extranjera. Dicha reestructuración contempla principalmente quita de intereses y el establecimiento de un período de gracia antes del reinicio de los pagos. Asimismo, con fecha 8 de agosto de 2020, se publicó la Ley 27.556 que establecía, por un plazo inicial de 90 días, un canje voluntario de títulos públicos denominados en dólares estadounidenses emitidos bajo ley de la República Argentina, ampliándose dicho plazo para los títulos elegibles no ingresados en el canje inicial hasta el 28 de julio de 2021 a través de la Resolución 540/2020 del Ministerio de Economía.

El Gobierno argentino ha concluido de manera exitosa la renegociación de la deuda del mercado local en moneda extranjera. Recientemente, 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.

Si bien a la fecha de emisión de los presentes estados financieros ciertos niveles de volatilidad mencionados previamente han disminuido, el contexto macroeconómico nacional e internacional, genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura, considerando también el efecto de lo mencionado en la Nota 46., vinculado, principalmente, con el nivel de recuperación económica a nivel global.



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

Mariana Erica Alonso  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

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.

#### NOTA 46: EFECTOS DE LA PANDEMIA 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 encuentra vigente a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

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 financiamientos para empresas a tasas reducidas.

Adicionalmente, en el contexto de cuarentena obligatoria, el BCRA dictaminó inicialmente que las entidades financieras no pudieran abrir sus sucursales para el servicio público durante ese período y que deberían seguir prestando servicios a los usuarios de forma remota. También podían operar entre sí y sus clientes en el mercado de cambios de la misma manera. Durante la cuarentena, se admitió la negociación remota en bolsas de valores y mercados de capitales autorizados por la CNV, como así también para la actividad de custodios y agentes del mercado de capitales registrados en la CNV.

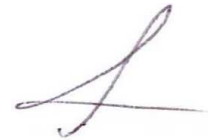
Posteriormente, en el marco de la ampliación de la cuarentena obligatoria, el BCRA resolvió que las entidades financieras abrieran sus sucursales a partir del viernes 3 de abril de 2020 para la atención del público, mediante citas previas obtenidas por el sitio web de las entidades.

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 empleados, con el objetivo principal de cuidar la salud pública y el bienestar de todas sus partes interesadas (empleados, proveedores y clientes, entre otros). 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.



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

Mariana Erica Alonso  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

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.

#### **NOTA 47: HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL 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 precedentemente.



Cr. Federico Bazán  
Presidente



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



(Socio)

**Mariana Erica Alonso**  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS**

Correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, comparativo al 31 de diciembre de 2020  
 (Cifras expresadas en miles de pesos y moneda homogénea)

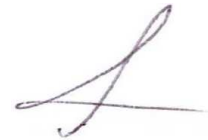
**ANEXO A**

Denominación	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN	
		Valor Razonable	Nivel de Valor Razonable	Saldo según libros		Posición Sin Opciones	Posición Final
				31/12/2021	31/12/2020		
<b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b>				<b>109.910</b>	<b>90.951</b>	<b>109.910</b>	<b>109.910</b>
<b>Del País</b>				<b>109.910</b>	<b>90.951</b>	<b>109.910</b>	<b>109.910</b>
<b>Títulos privados</b>				<b>109.910</b>	<b>90.951</b>	<b>109.910</b>	<b>109.910</b>
Garantizar S.G.R. - Aporte al Fondo de Riesgo	30-68833176-1			24.332	32.466	24.332	24.332
Acindar PyMES S.G.R. - Aporte al Fondo de Riesgo	30-70937729-5			30.958	35.844	30.958	30.958
MILLS SGR - Aporte al Fondo de Riesgo	30-71660461-2			14.995	7.547	14.995	14.995
Aval S.G.R - Aporte al Fondo de Riesgo	30-70880297-9			9.625	15.094	9.625	9.625
Movil S.G.R - Aporte al Fondo de Riesgo	33-71649227-9			30.000	0	30.000	30.000
<b>Otros títulos de deuda</b>				<b>4.331.501</b>	<b>4.370.748</b>	<b>4.331.501</b>	<b>4.331.501</b>
<b>Medición a costo amortizado</b>				<b>4.331.501</b>	<b>4.370.748</b>	<b>4.331.501</b>	<b>4.331.501</b>
<b>Del País</b>				<b>4.331.501</b>	<b>4.370.748</b>	<b>4.331.501</b>	<b>4.331.501</b>
<b>Letras del Tesoro en pesos</b>				<b>503.000</b>	<b>997.191</b>	<b>503.000</b>	<b>503.000</b>
LETRA DEL TESORO EN PESOS vto. 26-02-2021	5385			0	503.644	0	0
LETRA DEL TESORO EN PESOS vto. 29-01-2021	5381			0	493.547	0	0
LETRA DEL TESORO EN PESOS vto. 31-12-2021	5938	500.787	1	503.000	0	503.000	503.000
<b>BONOS DEL TESORO CON CER</b>				<b>2.569.409</b>	<b>1.044.450</b>	<b>2.569.409</b>	<b>2.569.409</b>
BONCER TX22 VTO 18/03/2022	5491			0	169.360	0	0
BONCER TX23 VTO 25/03/2023	5492	1.114.830	1	1.100.965	209.300	1.100.965	1.100.965
BONCER TX24 VTO 25/03/2024	5493	624.424	1	623.697	626.391	623.697	623.697
BONCER T2X2 VTO 20/09/2022	5495			0	39.399	0	0
BONCER TX26 VTO 04/11/2026	5925	873.743	1	844.747	0	844.747	844.747
<b>Letras del tesoro con CER - LECER</b>				<b>236.392</b>	<b>0</b>	<b>236.392</b>	<b>236.392</b>
LETRA DEL TESORO CON CER - LECER vto. 30-06-2022	5940	120.700	1	120.531	0	120.531	120.531
LETRA DEL TESORO CON CER - LECER vto. 29-07-2022	5815	115.863	1	115.861	0	115.861	115.861
<b>Letras BCRA</b>				<b>0</b>	<b>1.040.421</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
LETRAS DE LIQUIDEZ DEL BCRA VTO. 07/01/2021	13669			0	330.055	0	0
LETRAS DE LIQUIDEZ DEL BCRA VTO. 12/01/2021	13670			0	223.893	0	0
LETRAS DE LIQUIDEZ DEL BCRA VTO. 19/01/2021	13672			0	133.374	0	0
LETRAS DE LIQUIDEZ DEL BCRA VTO. 26/01/2021	13674			0	353.099	0	0



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
 identificación con nuestro Informe  
 de fecha 11 de marzo de 2022  
**SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.**



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

**Mariana Erica Alonso**  
 Contador Público (UNI)  
 C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

### DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS

Correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, comparativo al 31 de diciembre de 2020  
 (Cifras expresadas en miles de pesos y moneda homogénea)

#### ANEXO A

Denominación	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN	
		Valor Razonable	Nivel de Valor Razonable	Saldo según libros		Posición Sin Opciones	Posición Final
				31/12/2021	31/12/2020		
<b>Títulos Privados</b>				<b>1.022.700</b>	<b>1.288.686</b>	<b>1.022.700</b>	<b>1.022.700</b>
TELECOM CLASE 7	55080	48.788	2	48.788	0	48.788	48.788
CT BARRGAN CLASE 2	55396	194.092	2	194.092	0	194.092	194.092
ON CREURBAN CLASE 5	55267	199.118	2	199.118	0	199.118	199.118
ON ARCOR CLASE 11	52407			0	23.331	0	0
ON BANCO CIUDAD CLASE 14	32936			0	93.354	0	0
ON BANCO MACRO CLASE C	53400			0	258.152	0	0
ON TELECOM ARG. CLASE 3	54588			0	47.820	0	0
YPF CLASE 5	54575			0	54.516	0	0
BANCO SAENZ SERIE 12	55257	10.813	2	10.813	0	10.813	10.813
BANCO HIPOTECARIO CLASE 2	54838			0	77.116	0	0
BANCO HIPOTECARIO CLASE 1	54040			0	78.142	0	0
BACS BANCO DE CREDITO CLASE 5	54875	104.015	2	104.015	158.279	104.015	104.015
PAPA ENERGIA SA CLASE 6	55267			0	124.557	0	0
BANCO HSBC CLASE 9	53379			0	75.838	0	0
CREURBAN (GRUPO PAMPA) CLASE 3	55383			0	48.248	0	0
BANCO SUPERVILLE	53158			0	55.948	0	0
NEWSAN BADLAR	54828			0	64.260	0	0
NEWSAN CLASE 7	55185	52.397	2	52.397	0	52.397	52.397
VDFV VICENTIN EXPORT. 8 CLASE A USD (1)	54123			0	129.125	0	0
PANAMERICAN ENERGY C11	55294	53.993	2	53.993	0	53.993	53.993
BACS BANCO DE CREDITO CLASE 6	55383	51.262	2	51.262	0	51.262	51.262
BANCO SANTANDER CLASE 25	55244	308.222	2	308.222	0	308.222	308.222

(1) Anexo L. Saldos en moneda extranjera



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
 identificación con nuestro Informe  
 de fecha 11 de marzo de 2022  
**SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.**



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

**Mariana Erica Alonso**  
 Contador Público (UNI)  
 C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS**

Correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021  
 comparativo al 31 de diciembre de 2020  
 (Cifras expresadas en miles de pesos y moneda homogénea)

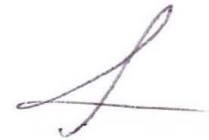
**ANEXO B**

Detalle	31/12/2021	31/12/2020
<b>CARTERA COMERCIAL</b>		
En situación normal	<b>1.125.790</b>	<b>1.131.176</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	29.980	49.722
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	91.219	27.930
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.004.591	1.053.524
Con seguimiento especial	<b>10.432</b>	-
En observación	<b>10.432</b>	-
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	6.480	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.770	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.182	-
Con Problemas	-	<b>26.972</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	2.649
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	24.323
Con alto riesgo de insolvencia	<b>214.805</b>	<b>261.058</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.611	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	211.194	261.058
Irrecuperable	<b>30.621</b>	<b>46.220</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	30.621	46.220
<b>TOTAL CARTERA COMERCIAL</b>	<b>1.381.648</b>	<b>1.465.426</b>



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
 identificación con nuestro Informe  
 de fecha 11 de marzo de 2022  
**SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.**



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)  
**Mariana Erica Alonso**  
 Contador Público (UNI)  
 C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

## CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS

Correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021  
 comparativo al 31 de diciembre de 2020  
 (Cifras expresadas en miles de pesos y moneda homogénea)

**ANEXO B**  
(Cont.)

Detalle	31/12/2021	31/12/2020
<b>CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA</b>		
Cumplimiento normal	<b>6.625.281</b>	<b>5.721.041</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	462.843	178.167
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	193.114	105.596
Sin garantías ni contragarantías preferidas	5.969.324	5.437.278
Riesgo Bajo	<b>129.356</b>	<b>59.074</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	24.514	4.009
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	13.787	6.033
Sin garantías ni contragarantías preferidas	91.055	49.032
Riesgo Medio	<b>87.448</b>	<b>16.096</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	12.449	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	14.547	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	60.452	16.096
Riesgo Alto	<b>115.572</b>	<b>24.955</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	4.487	901
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.523	4.540
Sin garantías ni contragarantías preferidas	108.562	19.514
Irrecuperable	<b>29.146</b>	<b>26.121</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	354	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	1.475
Sin garantías ni contragarantías preferidas	28.792	24.646
<b>TOTAL CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA</b>	<b>6.986.803</b>	<b>5.847.287</b>
<b>TOTAL GENERAL (1)</b>	<b>8.368.451</b>	<b>7.312.713</b>

**Conciliación (1):**

<b>Préstamos y otras financiaciones s/ Estado de Situación Financiera</b>	<b>7.062.207</b>	<b>5.850.071</b>
+ Previsiones de préstamos y otras financiaciones	192.810	144.658
- Préstamos al personal	(159.521)	(153.091)
+ Ajustes NIIF	28.731	38.742
+ Títulos Privados - Obligaciones Negociables - Medición a costo amortizado	1.244.224	1.432.333
<b>Préstamos y otras financiaciones s/ Anexo</b>	<b>8.368.451</b>	<b>7.312.713</b>

## CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
 identificación con nuestro Informe  
 de fecha 11 de marzo de 2022  
**SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.**



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)  
**Mariana Erica Alonso**  
 Contador Público (UNI)  
 C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

Correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021  
 comparativo al 31 de diciembre de 2020  
 (Cifras expresadas en miles de pesos y moneda homogénea)

**ANEXO C**

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	1.400.437	17%	1.492.553	20%
50 siguientes mayores clientes	799.608	9%	725.946	10%
100 siguientes mayores clientes	493.781	6%	237.818	4%
Resto de clientes	5.674.625	68%	4.856.396	66%
<b>Total (1)</b>	<b>8.368.451</b>	<b>100%</b>	<b>7.312.713</b>	<b>100%</b>

(1) Ver llamada (1) Anexo B.

**APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES**

Cr. Federico Bazán  
 Presidente

Firmado a los efectos de su  
 identificación con nuestro Informe  
 de fecha 11 de marzo de 2022  
**SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.**

Cra. Claudia Vega  
 Gerente Administrativo

Cr. Raúl Cabral  
 Gerente General

(Socio)

**Mariana Erica Alonso**  
 Contador Público (UNI)  
 C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249

Dr. Fernando Castro  
 P/Comisión Fiscalizadora

Correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021  
 (Cifras expresadas en miles de pesos y moneda homogénea)

**ANEXO D**

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento							Total
	Cartera vencida	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector Público no Financiero	-	-	-	-	-	-	-	-
B.C.R.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
Sector Financiero S. Priv. no fin. y Resid. en el exterior	81.235	567.197	1.081.874	1.101.049	2.096.509	3.434.089	4.515.127	12.877.080
<b>Total</b>	<b>81.235</b>	<b>567.197</b>	<b>1.081.874</b>	<b>1.101.049</b>	<b>2.096.509</b>	<b>3.434.089</b>	<b>4.515.127</b>	<b>12.877.080</b>

Cr. Federico Bazán  
 Presidente

Firmado a los efectos de su  
 identificación con nuestro Informe  
 de fecha 11 de marzo de 2022  
**SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.**

Cra. Claudia Vega  
 Gerente Administrativo

Cr. Raúl Cabral  
 Gerente General

(Socio)

**Mariana Erica Alonso**  
 Contador Público (UNI)  
 C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249

Dr. Fernando Castro  
 P/Comisión Fiscalizadora

### MOVIMIENTOS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021  
comparativo al 31 de diciembre de 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos y moneda homogénea)

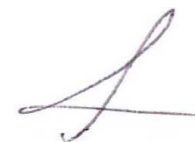
#### ANEXO F

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio 2021	Vida útil estimada en años	Altas	Bajas	Depreciaciones del ejercicio				Valor residual al 31/12/2021	Valor residual al 31/12/2020
					Acumulada	Bajas	Del ejercicio	Al cierre		
Medición al costo										
Inmuebles	981.048	150	137.624		(68.191)		(7.958)	(76.149)	1.042.523	912.857
Mobiliario e instalaciones	95.667	10	17.780	(195)	(64.848)		(5.652)	(70.500)	42.752	30.819
Máquinas y equipos	775.574	5	178.808		(499.221)		(102.383)	(601.604)	352.778	276.353
Vehículos	66.155	5	17.442	(379)	(46.239)	379	(10.242)	(56.102)	27.116	19.916
Inmuebles por derecho de uso	17.242	5	11.905		(9.484)		(4.814)	(14.298)	14.849	7.758
Muebles adquiridos por arrendamientos financieros	73.506	5	-		(66.597)		(6.909)	(73.506)	-	6.909
Diversos	3.322	5	19.513		(2.196)		(1.027)	(3.223)	19.612	1.126
Obras en curso	342.959		31.042	(298.977)					75.024	342.959
<b>Total Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>2.355.473</b>		<b>414.113</b>	<b>(299.551)</b>	<b>(756.776)</b>	<b>379</b>	<b>(138.985)</b>	<b>(895.382)</b>	<b>1.574.654</b>	<b>1.598.697</b>



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

**Mariana Erica Alonso**  
Contador Público (UNL)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

**MOVIMIENTOS DE PROPIEDAD DE INVERSIÓN**  
Correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021  
comparativo al 31 de diciembre de 2020  
(Cifras expresadas en miles de pesos y moneda homogénea)

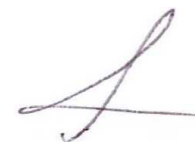
**ANEXO F**

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio 2021	Vida útil estimada en años	Altas	Bajas	Depreciaciones del ejercicio					Valor residual al 31/12/2021	Valor residual al 31/12/2020
					Acumulada	Baja	Transferencia	Del ejercicio	Al cierre		
<b>Medición al costo</b>											
Otras propiedades de inversión	237.600	134	485	(5.953)	(3.695)	-	-	(930)	(4.625)	227.507	233.905
<b>Total Propiedades de Inversión</b>	<b>237.600</b>	<b>134</b>	<b>485</b>	<b>(5.953)</b>	<b>(3.695)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(930)</b>	<b>(4.625)</b>	<b>227.507</b>	<b>233.905</b>



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)  
**Mariana Erica Alonso**  
Contador Público (UNL)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

**MOVIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES**  
Correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021  
comparativo al 31 de diciembre de 2020  
(Cifras expresadas en miles de pesos y moneda homogénea)

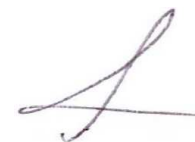
**ANEXO G**

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio 2020	Vida útil estimada en años	Altas	Bajas	Depreciaciones del ejercicio				Valor residual al 31/12/2021	Valor residual al 31/12/2020
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre		
<b>Medición al costo</b>										
Gastos de desarrollo de sistemas propios	273.512	5	26.876	-	(142.176)	-	(44.409)	(186.585)	113.803	131.336
Otros activos intangibles	115	5	15.396	-	(3)	-	(5.999)	(6.002)	9.509	112
<b>Total Activos Intangibles</b>	<b>273.627</b>		<b>42.272</b>	<b>-</b>	<b>(68.697)</b>	<b>-</b>	<b>(50.408)</b>	<b>(192.587)</b>	<b>123.312</b>	<b>131.448</b>



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)  
**Mariana Erica Alonso**  
Contador Público (UNL)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

### CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS

Correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021  
 comparativo al 31 de diciembre de 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos y moneda homogénea)

#### ANEXO H

Número de clientes	31/12/2021		31/12/2020	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	6.356.870	47%	9.699.360	60%
50 siguientes mayores clientes	1.250.625	9%	1.213.101	7%
100 siguientes mayores clientes	722.693	6%	645.915	4%
Resto de clientes	5.094.919	38%	4.723.106	29%
<b>Total</b>	<b>13.425.107</b>	<b>100%</b>	<b>16.281.484</b>	<b>100%</b>



Cr. Federico Bazán  
 Presidente

Firmado a los efectos de su  
 identificación con nuestro Informe  
 de fecha 11 de marzo de 2022  
**SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.**



Cra. Claudia Vega  
 Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
 Gerente General



(Socio)

**Mariana Erica Alonso**  
 Contador Público (UNI)  
 C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
 P/Comisión Fiscalizadora

### APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES

Correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos y moneda homogénea)

#### ANEXO I

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
<b>Depósitos</b>	<b>13.219.682</b>	<b>233.606</b>	<b>3.354</b>	-	<b>18</b>	-	<b>13.456.660</b>
- Sector público no financiero	6.911.755	15.911	-	-	-	-	6.927.666
- Sector financiero	130	-	-	-	-	-	130
- Sector privado no financiero y residentes en el exterior	6.307.797	217.695	3.354	-	18	-	6.528.864
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>54.882</b>	-	-	-	-	-	<b>54.882</b>
<b>Financiamientos recibidas del BCRA y otras Ent. Fin.</b>	<b>186</b>	-	-	-	-	-	<b>186</b>
<b>Total</b>	<b>13.274.750</b>	<b>233.606</b>	<b>3.354</b>	-	<b>18</b>	-	<b>13.511.728</b>



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

**Mariana Erica Alonso**  
Contador Público (UNL)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

**MOVIMIENTO DE PROVISIONES**  
Correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021  
comparativo al 31 de diciembre de 2020  
(Cifras expresadas en miles de pesos y moneda homogénea)

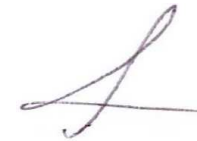
**ANEXO J**

CONCEPTOS	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldos al 31/12/2021	Saldos al 31/12/2020
			Desafectaciones	Aplicaciones			
<b>DEL PASIVO</b>							
Provisiones por compromisos eventuales	2.537	2.698	(4.240)		(399)	596	2.537
<b>TOTAL PROVISIONES</b>	<b>2.537</b>	<b>2.698</b>	<b>(4.240)</b>		<b>(399)</b>	<b>596</b>	<b>2.537</b>



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)  
**Mariana Erica Alonso**  
Contador Público (UNL)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

**COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL**  
Correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021  
(Cifras expresadas en miles de pesos y moneda homogénea)

**ANEXO K**

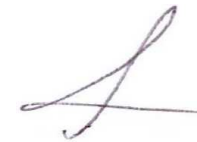
Acciones			Votos por acción	Capital social					
Clase	Cantidad	Valor Nominal por acción		Emitido		Pendiente de emisión o distribución	Asignado (1)	Integrado (1)	No integrado
				En Circulación	En Cartera				
Ordinarias	11.546.720	1	1	1.154.672	-	-	1.154.672	1.154.672	-
<b>Total</b>	<b>11.546.720</b>			<b>1.154.672</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.154.672</b>	<b>1.154.672</b>	<b>-</b>

(1) Nota 34



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

**Mariana Erica Alonso**  
Contador Público (UNL)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

### SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

Correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021  
comparativo al 31 de diciembre de 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos y moneda homogénea)

#### ANEXO L

RUBROS	Casa matriz y sucursales en el país	Filiales en el exterior	Total al 31/12/2021	Total del ejercicio (por moneda)				Total al 31/12/2020
				Dólar	Euro	Real	Otras	
<b>ACTIVO</b>								
Efectivo y Depósitos en bancos	303.673	-	303.673	234.480	22.222	20.342	26.629	2.565.876
Otros Activos Financieros	354	-	354	354	-	-	-	7.402
Préstamos y otras financiaciones	885	-	885	885	-	-	-	220
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	885	-	885	885	-	-	-	220
Otros Títulos de Deuda	-	-	-	-	-	-	-	129.125
Activos Financieros entregados en Garantía	10.275	-	10.275	10.275	-	-	-	12.702
Otros Activos no Financieros	319	-	319	319	-	-	-	70
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>315.506</b>	<b>-</b>	<b>315.506</b>	<b>246.313</b>	<b>22.222</b>	<b>20.342</b>	<b>26.629</b>	<b>2.715.395</b>
<b>PASIVO</b>								
Depósitos	422.627	-	422.627	422.627	-	-	-	2.486.226
Sector público no financiero	422.627	-	422.627	422.627	-	-	-	2.486.226
Sector privado no financiero	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros Pasivos Financieros	306	-	306	306	-	-	-	11.704
Otros pasivos no financieros	91.835	-	91.835	91.835	-	-	-	112
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>514.768</b>	<b>-</b>	<b>514.768</b>	<b>514.768</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.498.042</b>

Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.

Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo

Cr. Raúl Cabral  
Gerente General

(Socio)

**Mariana Erica Alonso**  
Contador Público (UNL)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249

Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

### ASISTENCIA A VINCULADOS

Correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(Cifras expresadas en miles de pesos y moneda homogénea)

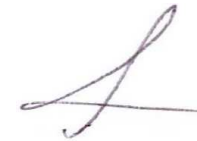
### ANEXO N

SITUACIÓN CONCEPTO	Normal	Con seguimiento especial / Riesgo bajo	Con problemas / Riesgo medio		Con alto riesgo de insolvencia / Riesgo alto		Irrecuperable	TOTALES	
			No Vencida	Vencida	No vencida	Vencida		31/12/2021	31/12/2020
1. Préstamos	6.014	-	-	-	840	-	-	6.854	640
- Documentos	4.072							4.072	-
Sin gtías ni contragtías preferidas	4.072							4.072	-
- Personales	1.075	-	-	-	840	-	-	1.915	465
Sin gtías ni contragtías preferidas	1.075	-	-	-	840	-	-	1.915	465
- Tarjetas de crédito	867	-	-	-	-	-	-	867	175
Sin gtías ni contragtías preferidas	867	-	-	-	-	-	-	867	175
2. Otros créditos por Intern. financ.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Bienes dados en loc. fin. y otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Responsabilidades eventuales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Particip.en otras soc. y títulos privados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>6.014</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>840</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.854</b>	<b>640</b>
<b>PREVISIONES</b>	<b>60</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>420</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>480</b>	<b>6</b>



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

**Mariana Erica Alonso**  
Contador Público (UNL)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**  
Correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021  
(Cifras expresadas en miles de pesos y moneda homogénea)

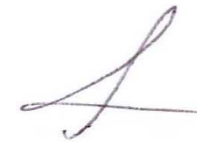
**ANEXO O**

CONCEPTO	Objetivo de las operaciones realizadas	Activos subyacentes	Tipo de Liquidación	Ámbito de negociación o contratación	Plazo Promedio Ponderado originalmente pactado	Plazo Promedio Ponderado Residual	Plazo Promedio Ponderado de liquidación de diferencias	Monto
Operaciones de pase	011-Intermediación cuenta propia	002-Títulos Públicos	003-Con entrega del subyacente	MAE	1	1	0	3.110.520



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)  
**Mariana Erica Alonso**  
Contador Público (UNL)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

### CATEGORIAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos y moneda homogénea)

#### ANEXO P

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en resultados – Medición obligatoria	Jerarquía de valor razonable		
			Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>					
<b>Efectivo y depósitos en Bancos</b>	<b>2.936.866</b>				
Efectivo	1.564.243				
Entidades Financieras y corresponsales	1.372.623				
<b>Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>109.910</b>		<b>109.910</b>	
<b>Operaciones de pase</b>	<b>3.110.520</b>				
<b>Otros activos financieros</b>	<b>59.054</b>				
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>	<b>7.062.207</b>				
Otras Entidades financieras	-				
Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	7.062.207				
Adelantos	267.592				
Documentos	1.430.796				
Hipotecarios	175.875				
Prendarios	107.323				
Personales	4.484.533				
Tarjetas de Crédito	459.400				
Otros	136.688				
<b>Otros Títulos de Deuda</b>	<b>4.331.501</b>				
<b>Activos financieros entregados en garantía</b>	<b>601.963</b>				
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>18.102.111</b>	<b>109.910</b>		<b>109.910</b>	

Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
 identificación con nuestro Informe  
 de fecha 11 de marzo de 2022  
**SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.**

Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo

Cr. Raúl Cabral  
Gerente General

(Socio)

**Mariana Erica Alonso**  
 Contador Público (UNI)  
 C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249

Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

**CATEGORIAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS**  
 Correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021  
 (Cifras expresadas en miles de pesos y moneda homogénea)

**ANEXO P**  
(Cont.)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en resultados – Medición obligatoria	Jerarquía de valor razonable		
			Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>PASIVOS FINANCIEROS</b>					
<b>Depósitos</b>	<b>13.425.107</b>				
Sector Público no Financiero	6.927.447				
Sector Financiero	130				
Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	6.497.530				
Cuentas corrientes	980.031				
Caja de ahorros	3.567.878				
Plazo fijo e inversiones a plazo	1.843.542				
Otros	106.079				
<b>Otros pasivos financieros</b>	<b>54.882</b>				
<b>Financiamientos Rec. del BCRA y otras instituciones financieras</b>	<b>186</b>				
<b>TOTAL PASIVOS FINANCIEROS</b>	<b>13.480.175</b>				

Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
 identificación con nuestro Informe  
 de fecha 11 de marzo de 2022  
**SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.**

Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo

Cr. Raúl Cabral  
Gerente General

(Socio)

**Mariana Erica Alonso**  
 Contador Público (UNI)  
 C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249

Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

**APERTURA DE RESULTADOS**

Correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021  
 (Cifras expresadas en miles de pesos y moneda homogénea)

**ANEXO Q**

Conceptos	Ingreso / (Egreso) Financiero neto		ORI
	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1 de la NIIF 9	Medición Obligatoria	
<b>Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>			
Resultado de títulos privados		19.670	
<b>TOTAL</b>		<b>19.670</b>	

Cr. Federico Bazán  
 Presidente

Firmado a los efectos de su  
 identificación con nuestro Informe  
 de fecha 11 de marzo de 2022  
**SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.**

Cra. Claudia Vega  
 Gerente Administrativo

Cr. Raúl Cabral  
 Gerente General

(Socio)

**Mariana Erica Alonso**  
 Contador Público (UNI)  
 C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249

Dr. Fernando Castro  
 P/Comisión Fiscalizadora

**APERTURA DE RESULTADOS**

Correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021  
 (Cifras expresadas en miles de pesos y moneda homogénea)

**ANEXO Q  
 (Cont.)**

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado	Ingreso / (Egreso) Financiero
<b>Ingresos por intereses</b>	
por títulos privados	419.744
por títulos públicos	1.503.705
por préstamos y otras financiaciones	2.511.759
Al Sector Financiero	9.516
Adelantos	130.755
Documentos	50.216
Hipotecarios	77.586
Prendarios	73.044
Personales	1.872.928
Tarjetas de Crédito	53.346
Otros	244.368
por operaciones de pase	931.414
Banco Central de la República Argentina	931.414
<b>TOTAL</b>	<b>5.366.622</b>
<b>Egresos por intereses</b>	
por Depósitos	(756.860)
Cajas de ahorro	(1.494)
Plazo fijo e inversiones a plazo	(755.192)
Otros	(174)
<b>TOTAL</b>	<b>(756.860)</b>

Cr. Federico Bazán  
 Presidente

Firmado a los efectos de su  
 identificación con nuestro Informe  
 de fecha 11 de marzo de 2022  
 SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.

Cra. Claudia Vega  
 Gerente Administrativo

Cr. Raúl Cabral  
 Gerente General

(Socio)

**Mariana Erica Alonso**  
 Contador Público (UNI)  
 C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249

Dr. Fernando Castro  
 P/Comisión Fiscalizadora

### APERTURA DE RESULTADOS

Correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021  
(Cifras expresadas en miles de pesos y moneda homogénea)

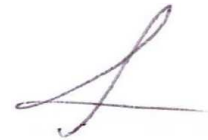
#### ANEXO Q (Cont.)

Ingresos por Comisiones	Resultado del Ejercicio
Comisiones vinculadas con obligaciones	381.037
Comisiones vinculadas con créditos	44.314
<b>TOTAL</b>	<b>425.351</b>
Gastos por comisiones	Resultado del Período
Otros	(117.827)
<b>TOTAL</b>	<b>(117.827)</b>



Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.



Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo



Cr. Raúl Cabral  
Gerente General



(Socio)

**Mariana Erica Alonso**  
Contador Público (UNI)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249



Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

### CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD

Correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

comparativo al 31 de diciembre de 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos y moneda homogénea)

#### ANEXO R

Detalle	Saldo al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al cierre del Ejercicio 31/12/2021	Saldo al cierre del Ejercicio 31/12/2020
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Préstamos y otras financiaciones	146.412	125.207		14.659	-62.700	194.260	146.412
Otras Entidades Financieras							
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	146.412	125.207		14.659	-62.700	194.260	146.412
- Adelantos	7.826	8.087		38	-3.499	12.376	7.826
- Documentos	11.373	19.545		1.243	-5.912	23.763	11.373
- Hipotecarios	31.095	-142		917	-10.479	19.557	31.095
- Prendarios	8.287	876		1.815	-2.890	4.458	8.287
- Personales	74.244	83.020		9.417	-33.868	113.979	74.244
- Tarjetas de Crédito	11.832	13.500		1.229	-5.426	18.677	11.832
- Otros	1.755	321			-626	1.450	1.755
Títulos Privados	143.648	141.360			-63.484	221.524	143.648
<b>TOTAL</b>	<b>290.060</b>	<b>266.567</b>		<b>14.659</b>	<b>-126.184</b>	<b>415.784</b>	<b>290.060</b>

Cr. Federico Bazán  
Presidente

Firmado a los efectos de su  
identificación con nuestro Informe  
de fecha 11 de marzo de 2022  
SERGIO KRIGER & ASOCIADOS S.R.L.

Cra. Claudia Vega  
Gerente Administrativo

Cr. Raúl Cabral  
Gerente General

(Socio)

**Mariana Erica Alonso**  
Contador Público (UNL)  
C.P.C.E.L.R. Matrícula Nro. 1249

Dr. Fernando Castro  
P/Comisión Fiscalizadora

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Señores Presidente y Directores de  
**BANCO RIOJA S.A.U.**  
CUIT 30-67185933-9  
Rivadavia 702  
La Rioja

**1 INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos **BANCO RIOJA S.A.U.** (la “Entidad”), que comprenden: (a) el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, (b) los estados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el ejercicio finalizado en esa fecha, y (c) un resumen de políticas contables significativas y otra información complementaria.

Los saldos y otra información correspondientes al ejercicio 2020, reexpresados en moneda del 31 de diciembre de 2021, son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y por lo tanto deberán ser considerados en relación con esos estados financieros.

**2 RESPONSABILIDAD DE LA DIRECCION EN RELACION CON LOS ESTADOS FINANCIEROS**

El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación razonable de los estados financieros mencionados en el párrafo 1 de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), que tal como se indica en la Nota 2.1 a los estados financieros mencionados en el párrafo 1, se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB” por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, y con las excepciones (i) del punto 5.5. “Deterioro de valor” de la NIIF N° 9 “Instrumentos financieros” y (ii) para el reconocimiento inicial de los instrumentos de deuda del sector público que las entidades financieras reciban en canje de otros.

El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de información financiera libre de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades

**3 RESPONSABILIDAD DE LOS AUDITORES**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el párrafo 1 basada en nuestra auditoría, la cual fue realizada de conformidad con las normas de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas y con las “Normas mínimas sobre auditorías externas” emitidas por el BCRA. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener un grado razonable de seguridad acerca de la inexistencia de distorsiones significativas en los estados financieros.

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

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (continuación)

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

### 4 OPINION

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **BANCO RIOJA S.A.U.** al 31 de diciembre de 2021, así como sus resultados integrales, los cambios de su patrimonio neto y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con las normas contables establecidas por el Banco Central de la República Argentina.

### 5 ÉNFASIS SOBRE CIERTOS ASPECTOS REVELADOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS Y OTRAS CUESTIONES

Llamamos la atención sobre la información contenida en las siguientes notas a los estados financieros mencionados en el párrafo 1:

- a) Nota 2, punto 2.1.1. “Normas contables aplicadas”, apartado (i) en la que la Entidad indica que el BCRA, en el marco del proceso de convergencia hacia NIIF, el BCRA definió a través de la Comunicación “A” 7181 cuyo plazo fue prorrogado por Comunicación “A” 7427, que hasta el 31 de diciembre de 2022, para las entidades financieras definidas como pertenecientes a los “Grupos B y C” según sus propias regulaciones, entre las cuales se encuentra la Entidad, se mantiene la suspensión de la obligación de aplicar las normas de “Deterioro de valor” dispuestas en 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. La entidad informó antes del 31.12.2021 a la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias la opción de postergar la aplicación de las normas antes citadas. Si bien a la fecha de los presentes estados financieros la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación del efecto que tendría la aplicación de la sección 5.5. “Deterioro de valor” mencionada precedentemente, la Dirección de la Entidad estima que ese efecto podría ser de significación.

Estas cuestiones no modifican la conclusión expresada en el párrafo 4.

### 6 INFORMACION ESPECIAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES VIGENTES

En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

**6.1** Al 31 de diciembre de 2021 las deudas devengadas en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surgen de los registros contables, y de las liquidaciones efectuadas por la Entidad, ascienden a \$ 26.895.523,85, no siendo exigibles a esa fecha.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**(continuación)**

**6.2** Los estados financieros mencionados surgen de registros contables de la Entidad, los cuales se encuentran pendientes de transcripción a los libros rubricados que son llevados en sus aspectos formales de conformidad con las normas legales vigentes y las normas reglamentarias del BCRA.

La Rioja, 11 de marzo de 2022.

SERGIO KRIGER & ASOC. S.R.L.



(Socio)

---

**Mariana Erica Alonso**  
Contador Público (UNL)  
C.P.C.E.L.R  
Matrícula Profesional N° 1.249

## **INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA**

A los Señores Accionistas de:  
**BANCO RIOJA S.A.U**  
Domicilio Legal: Rivadavia 702  
Ciudad de La Rioja

En nuestro carácter de miembros de la Comisión Fiscalizadora de BANCO RIOJA S.A.U y en cumplimiento de las disposiciones del inc. 5° del art. 294 de la Ley N° 19.550, hemos examinado la documentación individualizada en el capítulo I siguiente. Nuestra responsabilidad es informar sobre dichos documentos basados en el trabajo que hemos realizado y que se menciona en el capítulo II.

El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación razonable de los estados financieros anuales, de acuerdo con las normas contables emitidas por el Banco Central de la República Argentina (BCRA). Asimismo, son responsables de la existencia del control interno que consideren necesario para posibilitar la preparación de estados financieros anuales libres de distorsiones significativas originadas en errores u omisiones o en irregularidades.

### **I) Documentos objeto del examen.**

Memoria y Estado de situación financiera de Banco Rioja S.A.U al 31 de diciembre de 2021 y los estados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo, por el ejercicio finalizado en dicha fecha, con sus notas 1 a 47 y Anexos A, B, C, D, F, G, H, I, J, K, L, M, N, O, P, Q y R que los complementan.

Los estados mencionados en el párrafo anterior, y la información complementaria con ellos relacionada, se presentan en forma comparativa.

### **II) Responsabilidad del Directorio y la Gerencia de la entidad en relación con los estados financieros**

El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación razonable de los estados financieros mencionados en el párrafo 1 de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), que tal como se indica en la Nota 2.1 a los estados financieros mencionados en el párrafo 1, se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, y con la excepción (i) del punto 5.5. "Deterioro de valor" de la NIIF N° 9 "Instrumentos financieros", que en forma transitoria fue excluidas por el BCRA del marco contable aplicable a las entidades financieras y (ii) para el reconocimiento inicial de los instrumentos de deuda del sector público que las entidades financieras reciban en canje de otros. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de información financiera libre de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

### **III) Responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora**

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes establecidas por la Resolución Técnica N° 15 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dichas normas requieren que el examen de los estados contables detallados en I se efectúe de acuerdo con las normas de auditoría vigentes, e incluya la verificación de la congruencia de los documentos examinados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la Ley y a los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados en el párrafo I hemos revisado el trabajo efectuado por nuestros Auditores Externos, quienes emitieron su informe de fecha 11 de marzo de 2022, con una opinión favorable sin salvedades de acuerdo con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas y con las "Normas Mínimas sobre Auditorías Externas para entidades financieras" emitidas por el BCRA.

Nuestra tarea incluyó la verificación de la planificación del trabajo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la auditoría efectuada por nuestros auditores externos.

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

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

Dado que no es responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora efectuar un control de gestión, el examen no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Sociedad, cuestiones que son responsabilidad exclusiva de la sociedad.

Consideramos que nuestro trabajo y el Informe del Auditor nos brindan una base razonable para fundamentar nuestro dictamen.

### **IV) Opinión**

Basados en el examen realizado, con el alcance descrito en el párrafo III y en el informe de fecha 11 de marzo de 2022 que emitieron nuestros auditores externos, los estados financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de BANCO RIOJA S.A.U al 31 de diciembre de 2021, así como sus resultados, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA.

## **V) Énfasis sobre ciertos aspectos relevados en los Estados Financieros**

Llamamos la atención sobre la información contenida en la siguiente nota a los estados financieros mencionados en I. Esta cuestión no modifica la opinión expresada en el párrafo IV, pero debe ser tenida en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros mencionados en I:

- a) Nota 2, punto 2.1.1. “Normas contables aplicadas”, apartado (i) en la que la Entidad indica que el BCRA, , en el marco del proceso de convergencia hacia NIIF, el BCRA definió a través de la Comunicación “A” 7181 cuyo plazo fue prorrogado por Comunicación “A” 7427, que hasta el 31 de diciembre de 2022, para las entidades financieras definidas como pertenecientes a los “Grupos B y C” según sus propias regulaciones, entre las cuales se encuentra la Entidad, se mantiene la suspensión de la obligación de aplicar las normas de “Deterioro de valor” dispuestas en 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. La entidad informó antes del 31.12.2021 a la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias la opción de postergar la aplicación de las normas antes citadas, según lo previsto en la Comunicación “A” 7427. Si bien a la fecha de los presentes estados financieros la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación del efecto que tendría la aplicación de la sección 5.5. “Deterioro de valor” mencionada precedentemente, la Dirección de la Entidad estima que ese efecto podría ser de significación.

En cumplimiento del control de legalidad que nos compete no tenemos objeciones que señalar.

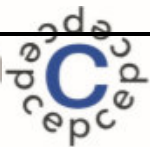
Hemos revisado la Memoria del Directorio sobre la cual nada tenemos que observar en materia de nuestra competencia, siendo las afirmaciones sobre hechos futuros responsabilidad exclusiva del Directorio.

Adicionalmente, informamos que los estados contables adjuntos surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales y que hemos cumplido con los procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo, previstos en la legislación vigente.

La Rioja, 11 de marzo de 2022.



Dr. FERNANDO CASTRO  
Por Comisión Fiscalizadora



Consejo Profesional de  
Ciencias Económicas  
de La Rioja

**INTERVENCIÓN N° 4653**

**TRABAJO N° 43846**

El CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA RIOJA, CERTIFICA que el Cr **ALONSO MARIANA ERICA** se encuentra inscripto en la Matrícula de Contador Público con el N°1249.

Esta Certificación integra el trabajo de fecha **11/03/2022** referido a **ESTADOS CONTABLES** perteneciente a **BANCO RIOJA S.A.U.** cuyas cifras resumidas son **ACTIVO \$20.208.447.000,00 PASIVO \$14.152.797.000,00 PATRIMONIO NETO \$6.055.650.000,00** por el periodo desde **01/01/2021 al 31/12/2021**, correspondiente al ejercicio N°29.

Se extiende el presente Certificado en los términos de la Resolución CD N° 14/2020 sin control de firma hológrafa o digital del matriculado.