



Estados Financieros

HSBC BANK ARGENTINA S.A.

Correspondientes al ejercicio iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 31 de diciembre de 2022, presentados en forma comparativa y en moneda homogénea.

INDICE

Estados Financieros

Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados
Estado de Otros Resultados Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Nota 01 - Normas contables y bases de preparación
Nota 02 - Políticas y estimaciones contables críticas
Nota 03 - Categorías de Instrumentos financieros
Nota 04 - Valores razonables
Nota 05 - Efectivo y depósitos en Bancos
Nota 06 - Instrumentos Derivados
Nota 07 - Operaciones de pase
Nota 08 – Otros activos financieros
Nota 09 - Préstamos y otras financiaciones
Nota 10 - Activos financieros entregados en garantía
Nota 11 - Inversiones en instrumentos de patrimonio
Nota 12 - Inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos
Nota 13 - Propiedad, planta y equipo
Nota 14 - Activos intangibles
Nota 15 - Arrendamientos Financieros
Nota 16 - Otros activos no financieros
Nota 17 – Depósitos
Nota 18 – Otros pasivos financieros
Nota 19 – Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones
Nota 20 - Obligaciones negociables
Nota 21 - Contingencias y provisiones
Nota 22 - Impuesto a las ganancias diferido
Nota 23 – Otros pasivos no financieros
Nota 24 – Patrimonio Neto
Nota 25 – Apertura de resultados
Nota 26 – Gastos por función y Naturaleza
Nota 27 – Beneficios al personal
Nota 28 - Impuesto a las Ganancias
Nota 29 - Información por segmentos
Nota 30 – Sobre gestión de capital y política e riesgos
Nota 31 – Partidas fuera de balance
Nota 32 – Participaciones y partes relacionadas
Nota 33 - Información adicional requerida por el B.C.R.A.
Nota 34 - Restricciones para la distribución de utilidades
Nota 35 - Contexto económico en que opera la entidad
Nota 36 - Hechos posteriores
Anexos
Proyecto de Distribución de Utilidades
Informe de auditor externo independiente
Informe de comisión fiscalizadora

Denominación:HSBC BANK ARGENTINA S.A.

Domicilio legal:Bouchard 557 piso 20 – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Actividad principal:Entidad Financiera

Clave única de identificación tributaria33-53718600-9

Fecha de inscripción en el registro público de comercio del Estatuto y modificaciones: IGJ – 10 de Febrero 1961

Número de registro en la Inspección General de Justicia:No. 115, F° 17, Libro 54 -Tomo A de Estatutos Nacionales

Fecha de vencimiento del Estatuto:31 de diciembre del 2050

Denominación de la sociedad controlante:HSBC ARGENTINA HOLDING S.A.

Domicilio de la sociedad controlante:Bouchard 557 piso 20 – Ciudad

Actividad principal de la sociedad controlante:Inversiones
Operaciones de inversión

Participación de la sociedad controlante sobre el Patrimonio:99,98549%

Porcentaje de votos de la sociedad controlante99,98549%

COMPOSICION DEL CAPITAL					
CLASE	CANTIDAD	ALOR NOMINA POR ACCION	VOTOS POR ACCION	SUSCRITO	INTEGRADO
Ordinarias, nominativas de V\$N 1					
Clase "A"	852.117.003	1	1	852.117	852.117
Clase "B"	392.008.586	1	5	392.009	392.009



HSBC BANK ARGENTINA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 Y 2021
(Cifras en miles de pesos expresadas en moneda homogénea)

ACTIVO	Notas	31-12-2022	31-12-2021
Efectivo y Depósitos en Bancos	3 y 5	245.509.814	304.594.713
Efectivo		75.642.577	65.780.724
Entidades Financieras y corresponsales		169.791.376	219.420.099
BCRA		134.247.537	204.475.054
Otras del país y del exterior		35.543.839	14.945.045
Otros		75.861	19.393.890
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados (Anexo A)	3 y 4	63.016.691	22.605.850
Instrumentos derivados	3 y 6	437.771	990.367
Operaciones de pase	3 y 7	3.541.866	161.717.052
Otros activos financieros	3 y 20	21.551.648	51.592.828
Préstamos y otras financiaciones (Anexo B, C, D, y R)	3 y 8	314.963.955	344.642.874
Sector Público no Financiero		904.230	759.931
Otras Entidades financieras		5.273.145	5.344.021
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		308.786.580	338.538.922
Otros Títulos de Deuda (Anexo A)	3	318.736.917	175.977.519
Activos financieros entregados en garantía	3 y 9	21.541.385	20.283.509
Activos por impuestos a las ganancias corriente		781.032	1.602.547
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio (Anexo A)	3 y 10	1.662.489	2.105.309
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	11	453.302	303.214
Propiedad, planta y equipo	12	47.493.164	57.059.387
Activos intangibles	13	8.741.691	8.098.188
Otros activos no financieros	16	3.987.241	9.159.621
Activos no corrientes mantenidos para la venta		2.760.540	2.585.157
TOTAL ACTIVO		1.055.179.506	1.163.318.135

PASIVO	Notas	31-12-2022	31-12-2021
Depósitos (Anexo H e I)	3 y 20	757.989.412	808.336.499
Sector Público no Financiero		1.400.064	1.778.579
Sector Financiero		35.168	154.178
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		756.554.180	806.403.742
Instrumentos derivados (Anexo I)	3 y 6	245.310	153.323
Otros pasivos financieros (Anexo I)	3 y 20	54.116.270	118.733.550
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras (Anexo I)	3	3.599.311	1.694.403
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	17	3.891.366	956
Obligaciones negociables subordinadas (Anexo I)	3 y 5	17.872.984	20.193.008
Provisiones (Anexo J)		3.116.004	3.324.873
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	18	1.323.867	4.033.862
Otros pasivos no financieros		36.881.219	42.473.982
TOTAL PASIVO		879.035.743	998.944.456

PATRIMONIO NETO	Notas	31-12-2022	31-12-2021
Capital social		1.244.126	1.244.126
Ajustes al capital		89.437.252	89.437.252
Ganancias reservadas		59.373.569	58.772.715
Resultados no asignados	24	649.305	(2.165.049)
Otros Resultados Integrales acumulados		3.048.550	8.153.032
Resultado del ejercicio		22.390.961	8.931.603
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora		176.143.763	164.373.679
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		176.143.763	164.373.679

Los Anexos y las notas son parte integrante de los presentes estados financieros.

		Veáse nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023 PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.		Veáse nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023	
		(Socio)			
SILVIA ESTELA GONDA Gerente de Administración y Finanzas	GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO Vicepresidente	JUAN MARTIN PARMA Presidente	C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17 Dr. Marcelo Trama Contador Público (UNLZ) C.P.C.E.C.A.B.A. T°252 F°159	Síndico	



ESTADO DE RESULTADOS
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE 2022
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR
(Cifras expresadas en miles de pesos expresados en moneda homogénea)

	Notas	AL 31-12-22 Acumulado	AL 31-12-21 Acumulado
Ingresos por intereses		321.556.312	204.037.956
Egresos por intereses		(182.810.516)	(96.362.846)
Resultado neto por intereses		138.745.796	107.675.110
Ingresos por comisiones		16.871.591	17.204.920
Egresos por comisiones		(2.049.003)	(2.139.201)
Resultado neto por comisiones		14.822.588	15.065.719
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		24.723.024	10.977.648
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado		217.933	377.378
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera		6.561.397	6.189.494
Otros ingresos operativos		19.918.847	13.898.283
Cargo por incobrabilidad		(6.703.598)	(5.676.145)
Ingreso operativo neto		198.285.987	148.507.487
Beneficios al personal		(41.907.284)	(39.354.240)
Gastos de administración		(25.150.082)	(27.344.474)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(10.048.797)	(7.503.634)
Otros gastos operativos		(30.468.113)	(20.711.609)
Resultado operativo		90.711.711	53.593.530
Resultado por asociadas y negocios conjuntos		308.594	195.104
Resultado por la posición monetaria neta		(64.512.256)	(39.118.116)
Resultado antes de impuesto de las actividades que continúan		26.508.049	14.670.518
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	28	(4.117.088)	(5.738.915)
Resultado neto de las actividades que continúan		22.390.961	8.931.603
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
Impuesto a las ganancias de las actividades discontinuadas		-	-
Resultado neto del ejercicio		22.390.961	8.931.603
Utilidad por acción			
Utilidad neta atribuible a Accionistas de la Entidad Controladora		22.390.961	8.931.603
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del ejercicio		1.244.126	1.244.126
Básico		18,00	7,18
Diluido		18,00	7,18

Los Anexos y las notas son parte integrante de los presentes estados financieros .

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN MARTIN PARMA
Presidente

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1º F° 17
Dr. Marcelo Trama
Contador Público (UNLZ)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°252 F°159

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023

Síndico



HSBC BANK ARGENTINA S.A.

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(Cifras en miles de pesos expresadas en moneda homogénea)

	Al 31-12-2022	Al 31-12-2021
Resultado neto del ejercicio	22.390.961	8.931.603
Componentes de Otro Resultado Integral que no se reclasificarán al resultado del ejercicio		
Revaluación de propiedad, planta y equipo	(4.892.816)	(4.618.696)
Revaluaciones del ejercicio de propiedad, planta y equipo	(7.527.408)	(7.105.687)
Impuesto a las ganancias	2.634.592	2.486.991
Componentes de Otro Resultado Integral que se reclasificarán al resultado del ejercicio	(346.338)	(586.609)
Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI (Punto 4.1.2a de la NIIF 9)	(281.822)	(586.609)
Resultado del ejercicio por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	(433.561)	(868.429)
Impuesto a las ganancias	151.739	281.820
Otros Resultados Integrales	(64.516)	-
Resultado del ejercicio por instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en el ORI	(64.516)	-
Resultado integral total atribuible a los propietarios de la controladora	17.151.807	3.726.298

Los Anexos y las notas son parte integrante de los presentes estados financieros.

			Veáse nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023 PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L. (Socio)	Veáse nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023 Sindico
SILVIA ESTELA GONDA Gerente de Administración y Finanzas	GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO Vicepresidente	JUAN MARTIN PARMA Presidente	C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17 Dr. Marcelo Trama Contador Público (UNLZ) C.P.C.E.C.A.B.A. T°252 F°159	

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(Cifras en miles de pesos expresadas en moneda homogénea)

MOVIMIENTOS	Capital Social		Aportes no capitalizados		Ajustes al Patrimonio	Otros Resultados Integrales		Reserva de Utilidades		Rdos. No Asignados	Total Patrimonio Neto
	En circulación	En cartera	Primas de Emisión de Acciones	Otros		Revaluac. de PPE e Intang.	Gcias. o Pérdidas Acum. por Inst. Fciers. a VRCORI	Legal	Otras		
Saldo al inicio del ejercicio 2021 ajustado	1.244.126	-	-	-	89.437.252	8.429.776	(276.744)	29.025.403	29.747.312	6.766.554	164.373.679
Resultado total integral del ejercicio	-	-	-	-	-	(4.892.816)	(211.666)	1.387.684	(786.830)	16.273.712	11.770.084
Distribución de resultados no asignados aprobados por la Asamblea General Anual Ordinaria del 8 de abril de 2022											
a) dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.538.909)	(5.538.909)
b) constitucion reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	1.387.684	-	(1.387.684)	-
c) desafectacion reserva facultativa	-	-	-	-	-	-	-	-	(786.830)	786.830	-
Reclasificación de resultados por venta de inmueble	-	-	-	-	-	(26.088)	-	-	-	26.088	-
Ajustes por aplicación Com "A" 7211	-	-	-	-	-	-	134.672	-	-	-	134.672
Deterioro sobre inmuebles (neto de impuesto diferido)	-	-	-	-	-	(4.866.728)	-	-	-	-	(4.866.728)
Baja de resultado por venta de participación otras sociedades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.574)	(3.574)
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.390.961	22.390.961
Otro Resultado Integral del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(346.338)	-	-	-	(346.338)
Saldos al cierre del ejercicio 31-12-2022	1.244.126	-	-	-	89.437.252	3.536.960	(488.410)	30.413.087	28.960.482	23.040.266	176.143.763
Saldo al inicio del ejercicio 2020 ajustado	1.244.126	-	-	-	89.437.252	13.048.472	309.865	29.025.403	106.766.904	(61.657.338)	178.174.684
Resultado total integral del ejercicio	-	-	-	-	-	(4.618.696)	(586.609)	-	(77.019.592)	68.423.892	(13.801.005)
Distribución de resultados no asignados aprobados por la Asamblea General Anual Ordinaria del 22 de julio de 2021											
a) dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	(17.311.552)	-	(17.311.552)
b) absorción de resultados no asignados negativos	-	-	-	-	-	-	-	-	(59.492.289)	59.492.289	-
Ajuste impuesto diferido por modificacion tasa de impuesto a las ganancias	-	-	-	-	-	(1.739.795)	-	-	(215.751)	-	(1.955.546)
Revaluo de propiedades 2021	-	-	-	-	-	(2.878.901)	-	-	-	-	(2.878.901)
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.931.603	8.931.603
Otro Resultado Integral del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(586.609)	-	-	-	(586.609)
Saldos al cierre del ejercicio 31-12-2021	1.244.126	-	-	-	89.437.252	8.429.776	(276.744)	29.025.403	29.747.312	6.766.554	164.373.679

Los Anexos y las notas son parte integrante de los presentes estados financieros.

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN MARTIN PARMA
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Marcelo Trama
Contador Público (UNLZ)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°252 F°159

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023

Síndico



ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR
(Cifras en miles de pesos expresadas en moneda homogénea)

	Notas	31/12/2022	31/12/2021
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		26.508.049	14.670.518
Ajuste por el resultado monetario total del ejercicio		64.512.256	39.118.116
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:			
Amortizaciones y desvalorizaciones		10.048.797	7.503.634
Cargo por incobrabilidad		6.703.598	5.676.145
Diferencia de cotización de moneda extranjera		(1.777.368)	(412.396)
Otros ajustes		7.791.458	(2.429.972)
Aumentos / disminuciones netas proveniente de activos operativos:			
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(50.570.330)	(12.591.471)
Instrumentos derivados		71.641	(835.455)
Operaciones de pase		79.478.631	(103.631.459)
Préstamos y otras financiaciones			-
Sector Público no Financiero		(480.461)	(258.599)
Otras Entidades financieras		(2.529.706)	(2.002.581)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(130.587.698)	(110.229.205)
Otros Títulos de Deuda		(227.994.002)	(37.065.039)
Activos financieros entregados en garantía		(9.924.943)	(3.184.461)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(1.059.828)	1.862.433
Otros activos		(23.163.149)	(61.489.663)
Aumentos / disminuciones netas proveniente de pasivos operativos:			
Depósitos			
Sector Público no Financiero		421.860	761.591
Sector Financiero		(43.982)	59.753
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		273.918.233	195.855.769
Instrumentos derivados		166.599	128.296
Operaciones de pase		-	(655.696)
Otros pasivos		674.241	85.665.256
Pagos por Impuesto a las Ganancias		-	(2.573.335)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		22.163.895	13.942.180
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos:			
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos		(5.465.363)	(5.444.400)
Cobros:			
Venta de PPE, activos intangibles y otros activos		1.432.181	3.550.391
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)		(4.033.182)	(1.894.009)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos:			
Dividendos		(3.500.000)	-
Obligaciones negociables no subordinadas	5 y 16	-	(1.890.719)
Financiaciones de entidades financieras locales		-	(7.545.941)
Cobros:			
Financiaciones de entidades financieras locales	5	2.008.973	-
Dividendos		478.133	-
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)		(1.012.894)	(9.436.660)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)		72.023.407	30.890.075
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)		(148.226.125)	(138.103.781)
DISMINUCIÓN NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)		(59.084.899)	(104.602.195)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO REEXPRESADOS	5	304.594.713	409.196.908
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL EJERCICIO	5	245.509.814	304.594.713

Los Anexos y las notas son parte integrante de los presentes estados financieros.

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN MARTIN PARMA
Presidente

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Marcelo Trama
Contador Público (UNLZ)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°252 F°159

Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

NOTA 1. NORMAS CONTABLES Y BASES DE PREPARACION

Información General

HSBC Bank Argentina S.A. (en adelante, la “Entidad” o el “Banco”), es una Entidad Financiera comprendida dentro de la Ley N° 21.526 de Entidades Financieras y como tal debe cumplir con las disposiciones del Banco Central de la República Argentina (en adelante el “BCRA”) como Órgano Regulador de Entidades Financieras. Asimismo, la Entidad, en el marco de la Comisión Nacional de Valores (en adelante la “CNV”) fue autorizada por dicho organismo a operar en las categorías de “Agente de Liquidación y Compensación” y “Agente de Negociación Propio (ALyC y AN - Propio)”, “Agente de custodia de productos de inversión colectiva de fondos comunes de inversión (ACPIC FCI) y como “Agente Fiduciario” (AF).

El Banco es miembro del Grupo HSBC, el cual tiene su sede central en Londres y es una de las más grandes organizaciones de servicios bancarios y financieros del mundo. A través de una red global, el Grupo HSBC presta una gama integral de servicios financieros: banca personal, corporativa, de inversión y privada; servicios comerciales; administración de fondos; servicios de tesorería y del mercado de capitales; seguros; financiación al consumidor y a la empresa; servicios fiduciarios; y servicios de títulos y custodia.

A la fecha, la Entidad cuenta con 106 sucursales y 3.064 empleados.

1.1. Bases de preparación

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA el cual se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB, por sus siglas en inglés) y las interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), con la excepción temporaria de la aplicación del punto 5.5 (deterioro de valor) de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” sobre los instrumentos de deuda del Sector Público no Financiero. La Entidad ha cuantificado el efecto de esta diferencia en el punto (d) i) de la presente nota.

Asimismo, con fecha 22 de marzo de 2021, el BCRA requirió a la Entidad ajustar el valor razonable reconocido sobre la participación que tiene la Entidad en la sociedad Prisma Medios de Pago S.A., registrada como inversiones en instrumentos de patrimonio, según se describe en Nota 1.6. a).2.

La Dirección de la Entidad ha concluido que los presentes estados financieros presentan razonablemente la posición financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo.

La preparación de estados financieros requiere que la Entidad realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados, y la revelación de contingencias, como así también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio. En este sentido, se realizan estimaciones para calcular, por ejemplo, las provisiones por riesgo de crédito, las vidas útiles de los bienes de propiedad, planta y equipo, las depreciaciones y amortizaciones, el valor recuperable de los activos, el cargo por impuesto a las ganancias, algunos cargos laborales y las provisiones por contingencias, juicios laborales, civiles y comerciales y el valor razonable de ciertos instrumentos financieros. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros, se describen en la Nota 2.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, los mismos se encuentran pendientes de transcripción al Libro inventario y balances.

(a) 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 la Entidad siga operando normalmente como empresa en marcha.

(b) Unidad de medida

Las cifras expresadas en los presentes estados financieros se exponen en miles de pesos argentinos, excepto que se indique lo contrario.

Los estados financieros de la Entidad reconocen las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda hasta el 31 de agosto de 1995. A partir de dicha fecha, en base a las condiciones de estabilidad económica prevalecientes y de acuerdo con lo requerido por la Comunicación “A” 2365 del BCRA, las mediciones contables no fueron reexpresadas hasta el 31 de diciembre de 2001. En virtud de la Comunicación “A” 3702 del BCRA, se reanudó la aplicación del método con efectos a partir del 1° de enero de 2002, considerándose las mediciones contables anteriores a esta fecha, expresadas en moneda del 31 diciembre de 2001.

Mediante la Comunicación “A” 3921 del BCRA, en cumplimiento de lo dispuesto por el Decreto 664/03 del Poder Ejecutivo Nacional, se discontinuó la aplicación del método de reexpresión de estados contables en moneda homogénea a partir del 1 de marzo de 2003. Consecuentemente, el Banco aplicó la mencionada reexpresión hasta el 28 de febrero de 2003.

A su vez, la Ley N° 27.468 (B.O. 04/12/2018) modificó el artículo 10° de la Ley N° 23.928 y sus modificatorias, estableciendo que la derogación de todas las normas legales o reglamentarias que establecen o autorizan la indexación por precios, actualización monetaria, variación de costos o cualquier otra forma de repotenciación de las deudas, impuestos, precios o tarifas de los bienes, obras o servicios, no comprende a los estados financieros, respecto de los cuales continuará siendo de aplicación lo dispuesto en el artículo 62 in fine de la Ley General de Sociedades N° 19.550 (T.O. 1984) y sus modificatorias. Asimismo, el mencionado cuerpo legal dispuso la derogación del Decreto N° 1269/2002 del 16 de julio de 2002 y sus modificatorios y delegó en el Poder Ejecutivo Nacional (PEN), a través de sus organismos de contralor, establecer la fecha a partir de la cual surtieron efecto las disposiciones citadas en relación con los estados financieros que les sean presentados. Por lo tanto, el BCRA, con fecha 22 de febrero de 2019, emitió la Comunicación “A” 6651 a través de la cual dispuso que a partir del 1 de enero de 2020, los estados financieros se confeccionan en moneda constante. Por lo tanto, los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 han sido reexpresados.

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023

(Socio)

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN MARTIN PARMA
Presidente

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 1. Normas contables y bases de preparación (Cont.)

1.1. Bases de preparación (Cont.)

(c) Información comparativa

La información referida al 31 de diciembre de 2022 y 2021 contenida en los presentes estados financieros y sus notas, fue elaborada de acuerdo con las normas en vigor en el ejercicio 2022.

Cabe señalar que la Comunicación "A" 7211 establece que el resultado monetario devengado respecto de partidas de naturaleza monetaria que se encuentren medidas a valor razonable con cambios en Otros Resultados Integrales (ORI), se deberá registrar en los resultados del ejercicio. Con anterioridad a la emisión de la citada norma, el mencionado resultado monetario se presentaba dentro del ORI.

(d) Cambios en políticas contables/nuevas normas contables

A medida que se aprueben nuevas NIIF, 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 en 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 defina específicamente.

- i) **Deterioro de valor de activos financieros (Punto 5.5. de la NIIF 9):** Mediante las Comunicaciones "A" 6430 y 6847, el BCRA estableció que las Entidades Financieras debían comenzar a aplicar las disposiciones en materia de deterioro de activos financieros, contenidas en el punto 5.5 de la NIIF 9, a partir de los ejercicios iniciados el 1 de enero de 2020, con la excepción de los instrumentos de deuda del Sector Público no Financiero, los cuales son excluidos transitoriamente del alcance de dichas disposiciones. De haberse aplicado el modelo de deterioro previsto en el punto 5.5 de la NIIF 9, se hubiese registrado en el patrimonio de la Entidad una disminución aproximada de miles de pesos 3.109.000 y miles de pesos 1.192.132, al 31 diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

La NIIF 9 prevé un modelo de pérdidas crediticias esperadas, por el cual se clasifican los activos financieros en tres etapas de deterioro, basado en los cambios en la calidad crediticia desde su reconocimiento inicial. Esta norma define como una Entidad mide las pérdidas por deterioro. En la Nota 1.9 se brinda mayor detalle sobre este tema.

- ii) **Reexpresión por inflación de los estados financieros (NIC 29):** La NIC 29 "Información financiera en economías hiperinflacionarias" requiere que los estados financieros de una Entidad, cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria, se expresen en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del ejercicio sobre el que se informa, independientemente de si están basados en el método del costo histórico o en el método del costo corriente. Para ello, en términos generales, se debe computar en las partidas no monetarias la inflación producida desde la fecha de adquisición o desde la fecha de revaluación según corresponda. Dichos requerimientos también comprenden a la información comparativa de los estados financieros.

A los efectos de concluir sobre si una economía es categorizada como hiperinflacionaria en los términos de la NIC 29, la norma detalla una serie de factores a considerar entre los que se incluye una tasa acumulada de inflación en tres años que se aproxime o exceda el 100%. Es por esta razón que, de acuerdo con la NIC 29, la economía argentina debe ser considerada como hiperinflacionaria a partir del 1° de julio de 2018.

Resumidamente, el mecanismo de reexpresión de la NIC 29 establece que los activos y pasivos monetarios no son reexpresados dado que ya se encuentran expresados en la unidad de medida corriente al cierre del ejercicio sobre el que se informa. Los activos y pasivos sujetos a ajustes en función a acuerdos específicos se ajustarán en función a tales acuerdos. Las partidas no monetarias medidas a sus valores corrientes al final del ejercicio sobre el que se informa, tales como el valor neto de realización u otros, están reexpresadas. Los restantes activos y pasivos no monetarios son reexpresados por un índice general de precios.

La pérdida o ganancia por la posición monetaria neta, se incluye en el resultado neto del ejercicio que se informa, revelando esta información en una partida separada.

- iii) **Modificaciones a la NIC 16 Propiedad, planta y equipos – Productos obtenidos antes del uso previsto:** Las modificaciones prohíben deducir del costo del bien los importes recibidos por las ventas producidas mientras la empresa está preparando el activo para su uso previsto. Los ingresos de la venta de tales productos o muestras, junto con los costos de producción, se reconocerán en los resultados integrales del ejercicio que corresponda. Esta modificación fue publicada en mayo de 2020 y entró en vigor para los ejercicios comenzados a partir del 1 de enero de 2022. Esta modificación no tiene impacto significativo en los estados financieros.
- iv) **Modificaciones a la NIC 37 Contratos de carácter oneroso – Costo del cumplimiento de un contrato:** Estas modificaciones especifican qué costos debe incluir una empresa al evaluar si un contrato será deficitario. Esta modificación fue publicada en mayo de 2020 y entró en vigor para los ejercicios comenzados a partir del 1 de enero de 2022. Esta modificación no tiene impacto significativo en los estados financieros.
- v) **Modificaciones a la NIIF 3 Reconocimiento y medición de los activos identificables adquiridos, las obligaciones asumidas y cualquier participación no controladora en la entidad adquirida:** Actualiza una referencia en la NIIF 3 al Marco Conceptual de Información Financiera sin cambiar los requisitos contables para las combinaciones de empresas. Las mismas fueron publicadas en mayo de 2020 y entraron en vigor para los ejercicios que comenzaron a partir del 1 de enero de 2022. Esta modificación no tiene impacto significativo en los estados financieros.
- vi) **Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16: Reforma de la tasa de interés de referencia (reforma de IBOR):** El IASB publicó las modificaciones propuestas a las normas NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16 que abordan cuestiones que surgen durante la reforma de una tasa de interés de referencia, incluido su reemplazo por tasas de interés alternativas. Las modificaciones más significativas son aquellas relativas a la contabilización de instrumentos financieros a costo amortizado. Para aquellos instrumentos que se miden a costo amortizado, las modificaciones proponen que, como solución práctica, las entidades contabilicen el cambio como consecuencia de la reforma de IBOR, mediante la actualización de la tasa de interés efectiva de acuerdo con el párrafo B5.4.5 de la NIIF 9. En consecuencia, no se reconocen ganancias ni pérdidas inmediatas. Esta solución práctica aplica únicamente a esa modificación y solo si (i) se requiere como una consecuencia directa de la reforma de IBOR; y (ii) la nueva tasa es económicamente equivalente a la tasa anterior. Según las modificaciones a la NIIF 16, un arrendatario aplicará una solución práctica similar cuando contabilice una modificación de un arrendamiento que cambie la base para la determinación de los pagos por arrendamientos futuros como resultado de la reforma de IBOR (por ejemplo, en los casos en que los pagos por arrendamientos estén sujetos a una tasa de interés de referencia). Las modificaciones entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2021. Esta modificación no tiene impacto significativo en los estados financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 1. Normas contables y bases de preparación (Cont.)

1.1. Bases de preparación (Cont.)

(d) Cambios en políticas contables/nuevas normas contables (Cont.)

- vii) **NIIF 9 Comisiones incluidas en la prueba del 10 % para la baja en cuentas de pasivos financieros:** La modificación a la NIIF 9 establece qué comisiones deben incluirse en la prueba del 10 % para la baja en cuentas de pasivos financieros. Los costos o comisiones podrían pagarse a terceros o al prestamista. Según la modificación, los costos o comisiones pagadas a terceros no se incluirán en la prueba del 10 %. Esta modificación entrará en vigor el 1 de enero de 2022. Se permite la aplicación anticipada. Esta modificación no generó impacto en los presentes estados financieros.

Normas e interpretaciones que no han entrado en vigor al 31 de diciembre de 2022

- i) **Venta o contribuciones de activos entre un inversor y su asociada o interés conjunto – modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28.** El IASB realizó modificaciones limitadas a la NIIF 10 “Entidades financieras consolidadas” y a la NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Las modificaciones clarifican la contabilización de ventas o contribuciones de activos entre el inversor y sus asociadas y negocios conjuntos. Ello confirma que el tratamiento contable depende de si los activos no monetarios vendidos o contribuidos a la asociada o negocio conjunto constituyen un “negocio” (tal como está definido en la NIIF 3). El IASB decidió retrasar la fecha de aplicación de estas modificaciones hasta que finalice el proyecto de investigación relativo al método de la participación. El Banco no espera impactos por la implementación de esta norma.
- ii) **NIIF 17 “Contratos de seguro”:** El 18 de mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 “Contratos de seguro”, que proporciona un marco integral basado en principios para la medición y presentación de todos los contratos de seguro. La nueva norma reemplazará a la NIIF 4 “Contratos de seguro” y exige que los contratos de seguro se midan utilizando los flujos de efectivo de cumplimiento actuales y que los ingresos se reconozcan a medida que se brinda el servicio durante el período de cobertura. La norma entrará en vigencia para los ejercicios que comiencen en o después del 1 de enero del 2023. La Entidad no espera impactos por la implementación de esta norma.
- iii) **Modificaciones a la NIC 1 Presentación de estados contables, el Documento de Práctica 2 de las NIIF y la NIC 8 Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores:** El IASB modificó la NIC 1 *Presentación de estados contables* que requiere que las compañías revelen información de políticas contables que sea material en lugar de políticas contables significativas. La modificación también aclara que se espera que la información sobre políticas contables sea material o de importancia relativa si su omisión afecta el entendimiento de los usuarios de los estados contables sobre otra información material o de importancia relativa en los estados financieros acerca de sus normas contables significativas. La modificación a la NIC 8 *Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores* ayuda a distinguir entre cambios en políticas contables y cambios en estimaciones contables. Esta distinción es importante ya que los cambios en estimaciones contables se aplican de manera prospectiva a transacciones y otros eventos futuros, pero los cambios en políticas contables en general se aplican de forma retrospectiva a transacciones y otros eventos pasados, así como también al período actual. Estas modificaciones son aplicables para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2023 o con posterioridad a esa fecha. Se permite la aplicación anticipada. Las modificaciones deberán aplicarse de forma prospectiva. El Banco no espera impactos materiales derivados de estas modificaciones.
- iv) **Modificaciones a NIC 12, Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos surgidos de una única transacción:** Estas modificaciones establecen que se deben reconocer los impuestos diferidos surgidos de una única transacción que, en su reconocimiento inicial, da lugar a diferencias temporales impositivos y deducibles del mismo valor. Esto se aplicará generalmente a transacciones tales como arrendamientos (para arrendatarios) y obligaciones de desmantelamiento o remediación, en las que se requerirá el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos. Estas modificaciones se deben aplicar a transacciones que ocurran en o después del comienzo del primer período comparativo presentado. Asimismo, se deben reconocer los activos por impuestos diferidos (en la medida en que sea probable que puedan ser utilizados) y pasivos por impuestos diferidos al comienzo del primer período comparativo para todas las diferencias temporales deducibles o gravables asociadas con: a) Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento, y b) Pasivos por desmantelamiento, restauración y similares, y los importes correspondientes reconocerse como parte del costo de los activos relacionados.

El efecto acumulado de estos ajustes se reconoce en resultados acumulados u otro componente del patrimonio, según corresponda. Previamente, la NIC 12 no estableció algún tratamiento contable particular para los efectos tributarios de arrendamientos que se reconocen en el balance y para transacciones similares, por lo que se consideraron aceptables diferentes enfoques. Las entidades que ya estén reconociendo los impuestos diferidos de estas transacciones no tendrán impacto en sus estados financieros. Las modificaciones serán efectivas por los ejercicios comenzados a partir del 1 de enero del 2023 con adopción anticipada permitida. El Banco no espera impactos materiales derivados de estas modificaciones.
- v) **Modificaciones a la NIIF 16 – Arrendamientos:** Estas modificaciones incluyen requisitos para transacciones de venta con arrendamiento posterior de la NIIF 16 para explicar cómo una entidad contabiliza una venta con arrendamiento posterior después de la fecha de la transacción. Se espera que las transacciones de venta y arrendamiento posterior donde algunos o todos los pagos de arrendamiento son pagos variables que no dependen de un índice o tasa sean los más afectados por estas modificaciones. Las modificaciones serán efectivas por los ejercicios comenzados a partir del 1 de enero del 2024. El Banco actualmente está evaluando el impacto que esta modificación pueda tener en sus estados financieros consolidados.
- vi) **Modificaciones a las NIC 1 – Activos no corrientes con covenants.** Estas modificaciones aclaran cómo las condiciones que una entidad debe cumplir dentro de los doce Meses posteriores al período sobre el que se informa afectan la clasificación de un pasivo. Las modificaciones serán efectivas por los ejercicios comenzados a partir del 1 de enero del 2024. El Banco actualmente está evaluando el impacto que esta modificación pueda tener en sus estados financieros consolidados..

1.2. Inversiones en subsidiarias asociadas y negocios conjuntos

Las asociadas son entidades sobre las cuales el Banco tiene influencia significativa, es decir el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la participada, sin llegar a tener el control. Las inversiones en asociadas se contabilizan utilizando el método de la participación, y se reconocen inicialmente al costo. El valor en libros de las asociadas incluye la llave de negocio identificada en la adquisición menos las pérdidas por deterioro acumuladas, de corresponder. Los dividendos recibidos de las entidades asociadas reducen el valor en libros de la inversión en las mismas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 1. Normas contables y bases de preparación (Cont.)

1.2. Inversiones en subsidiarias asociadas y negocios conjuntos (Cont.)

Otros cambios posteriores a la adquisición en la participación de la Entidad en los activos netos de una asociada se reconocen de la siguiente manera:

- (i) la participación de la Entidad en las ganancias o pérdidas de las entidades asociadas se registra en el estado de resultados como “Resultado por asociadas y negocios conjuntos”; y
- (ii) la participación de la Entidad en otros resultados integrales se reconoce en el estado de otros resultados integrales, de corresponder, y se presenta por separado.

Sin embargo, cuando la participación de la Entidad en pérdidas en una asociada iguala o excede su interés en la misma, la Entidad dejará de reconocer su participación en las pérdidas adicionales, a menos que haya incurrido en obligaciones o efectuado pagos en nombre de la asociada.

Las ganancias no realizadas en transacciones entre la Entidad y sus asociadas se eliminan en la medida de la participación de la Entidad en las asociadas; las pérdidas no realizadas también se eliminan a menos que la transacción proporcione evidencia de un deterioro del activo transferido.

1.3. Información por segmentos

Un segmento operativo es un componente de una entidad: (a) que desarrolla actividades de negocio de las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos (incluyendo ingresos y gastos relacionados con transacciones con otros componentes de la misma entidad), (b) cuyo resultado operativo es regularmente revisado por la Gerencia para tomar decisiones acerca de los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su desempeño y; (c) para los que la información financiera está disponible.

La información por segmentos se presenta de manera consistente con los informes internos proporcionados a:

- (i) Personal clave de la gerencia, quien constituye la máxima autoridad en la toma de decisiones operativas y responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos operativos, y
- (ii) El Directorio, que es quien toma las decisiones estratégicas de la Entidad.

1.4. Conversión de moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las cifras incluidas en Los presentes estados financieros se expresan en su moneda funcional, es decir, en la moneda del ambiente económico principal en la que operan. Los estados financieros condensados intermedios se presentan en miles de pesos argentinos, que es la moneda funcional y de presentación de la Entidad.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional a los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones o de la valuación cuando las partidas son medidas al cierre. Las ganancias y pérdidas en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a los tipos de cambio de referencia y/ o tipos de pase publicados por el BCRA vigentes de cierre, se reconocen en el estado de resultados, en el rubro “Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera”.

1.5. Efectivo y depósitos en bancos

El rubro “Efectivo y depósitos en bancos” incluye el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos y otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos.

Los activos registrados en efectivo y depósitos en bancos se registran a su costo amortizado que se aproxima a su valor razonable.

1.6. Instrumentos financieros

Reconocimiento Inicial

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

En el reconocimiento inicial, la Entidad mide los activos o pasivos financieros a su valor razonable, 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, tales como honorarios y comisiones.

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023

(Socio)

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN MARTIN PARMA
Presidente

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 1. Normas contables y bases de preparación (Cont.)

1.6. Instrumentos financieros (Cont.)

Cuando el valor razonable difiera del valor de costo del reconocimiento inicial, la Entidad reconoce la diferencia de la siguiente manera:

- Cuando el valor razonable sea acorde al valor del mercado del activo o pasivo financiero o se encuentre basado en una técnica de valoración que utilice solamente valores de mercado, la diferencia se reconoce como ganancia o pérdida, según corresponda.
- En otros casos, la diferencia se ve diferida y el reconocimiento en el tiempo de la ganancia o pérdida es determinado individualmente. La misma se amortiza a lo largo de la vida del instrumento hasta que el valor razonable pueda ser medido en base a valores del mercado.

a) Activos financieros

a) 1. Instrumentos de deuda

La Entidad considera como instrumentos de deuda a aquellos que se consideran pasivos financieros para el emisor, tales como préstamos, títulos públicos y privados, bonos y cuentas por cobrar de clientes.

Clasificación

Conforme lo establecido por la NIIF 9, la Entidad clasifica los activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados, sobre la base:

- a) Del modelo de negocio de la Entidad para gestionar los activos financieros; y
- b) De las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Modelo de Negocio

El modelo de negocio se refiere al modo en que la Entidad gestiona un conjunto de activos financieros para lograr un objetivo de negocio concreto. Representa la forma en la cual la Entidad mantiene los instrumentos para la generación de fondos.

Los modelos de negocio que puede seguir la Entidad son los siguientes:

- Mantener los instrumentos hasta el vencimiento para el cobro del flujo de fondos contractuales;
- Mantener los instrumentos en cartera para el cobro del flujo de fondos y, a su vez, venderlos en caso de ser conveniente; o
- Mantener los instrumentos para su negociación.

El modelo de negocio de la Entidad no depende de las intenciones de la gerencia para un instrumento individual. Por consiguiente, no se trata de un enfoque de clasificación instrumento por instrumento, sino que es determinado a partir de un nivel más alto de agregación.

La Entidad solo realiza la reclasificación de un instrumento cuando, y solo cuando, el modelo de negocio para la gestión de los activos se ve modificado.

De acuerdo con la mencionada definición, la Entidad ha clasificado sus activos financieros según los siguientes criterios:

- Activos financieros a costo amortizado:

Los activos financieros son medidos a costo amortizado cuando:

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

Estos instrumentos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción incrementales y directamente atribuibles, y posteriormente se miden a costo amortizado. El costo amortizado de un activo financiero es igual a su costo de adquisición menos su amortización acumulada más los intereses devengados (calculados de acuerdo al método de la tasa efectiva), neto de cualquier pérdida por deterioro de valor.

La Entidad ha clasificado dentro de esta categoría a los préstamos, créditos por arrendamientos financieros y otros créditos vinculados a la actividad financiera. De acuerdo con los lineamientos establecidos por la Comunicación "A" 6114 del BCRA punto 1.3, la Entidad aplicó el método de tasa efectiva basado en una estimación global.

- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:

Los activos financieros son medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales cuando:

- a) El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y/o pudiendo vender eventualmente ese activo financiero; y
- b) Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 1. Normas contables y bases de preparación (Cont.)

1.6. Instrumentos financieros (Cont.)

a) Activos financieros (Cont.)

a) 1. Instrumentos de deuda (Cont.)

Estos instrumentos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción incrementales y directamente atribuibles, y posteriormente se miden a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Las ganancias y pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable se incluyen en otro resultado integral dentro de un componente separado del patrimonio. Las pérdidas o reversiones por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio se reconocen en resultados. Al momento de su venta o disposición, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral se reclasifica del patrimonio al Estado de Resultados.

De acuerdo con la mencionada definición, la Entidad ha clasificado dentro de esta categoría la tenencia de ciertos títulos públicos y letras del BCRA.

- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, comprenden:

- Instrumentos mantenidos para negociar;
- Instrumentos específicamente designados a valor razonable con cambios en resultados; e
- Instrumentos con términos contractuales que no representan flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

La Entidad clasifica un instrumento financiero como mantenido para negociar si se adquiere o se incurre principalmente con el propósito de vender o recomprar en el corto plazo, o si forma parte de una cartera de instrumentos financieros que se administran conjuntamente y para los cuales hay evidencia de ganancias a corto plazo, o es un derivado que no está en una relación de cobertura calificada. Los derivados y los valores para negociación se clasifican como mantenidos para negociar y se reconocen a valor razonable.

Estos instrumentos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y cualquier ganancia o pérdida es reconocida en el Estado de Resultados a medida que se realizan.

El valor razonable de estos instrumentos se calcula utilizando las cotizaciones vigentes al cierre de cada ejercicio en mercados activos, de ser representativas. En caso de no contar con un mercado activo, se utilizaron técnicas de valoración que incluyen la utilización de operaciones de mercado realizadas en condiciones de independencia mutua, entre partes interesadas y debidamente informadas, siempre que estén disponibles, así como referencias al valor razonable actual de otro instrumento que sean sustancialmente similares, o bien el análisis de flujos de efectivo descontados. La estimación de los valores razonables se explica con mayor detalle en Nota 4.

a) 2. Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos del patrimonio son aquellos considerados de dicha manera por el emisor, esto quiere decir, instrumentos que no contemplen una obligación contractual de pagar y que evidencian un interés residual sobre el activo del emisor luego de deducir todo su pasivo.

Dichos instrumentos son valuados a valor razonable con cambios en resultados, excepto cuando la Gerencia haya hecho uso, al momento del reconocimiento inicial, de la opción irrevocable de medirlos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Este método solamente es aplicable cuando los instrumentos no sean mantenidos para negociar y los resultados serán contabilizados en Otros Resultados Integrales sin posibilidad de reclasificación, aun cuando se encuentren realizados. Los dividendos a cobrar que surgen de dicho instrumento, se reconocerán como resultado únicamente cuando se tenga el derecho a recibir el pago.

Al 31 de diciembre del 2021, la Entidad mantenía 6.609.319 acciones de Prisma, representativas del 3,3333% de su capital social, por un valor de miles de pesos 2.119.391, incluidas en el rubro "Activos no corrientes mantenido para la venta".

Para la medición del valor razonable a aplicar se ha obtenido una valuación independiente de Prisma Medios de Pago S.A. al 31 de diciembre de 2020. Sin embargo, considerando lo requerido por el memorando emitido por la Superintendencia de Entidades Financieras, recibido con fecha 22 de marzo de 2021, el valor razonable contabilizado fue calculado aplicando a la valuación de USD 386.8 millones, el tipo de cambio de referencia surgido de la Com. "A" 3500 al 31.12.20, por la proporción efectivamente cobrada en la venta del 51% del paquete.

El 1 de octubre 2021, el Banco, junto con el resto de los accionistas clase B, de Prisma Medios de Pagos S.A., notificaron el ejercicio de la opción para vender el 49% restante al accionista mayoritario AL ZENITH (Netherlands) B.V, en el marco del compromiso de desinversión asumido por Prisma Medios de Pago S.A. y sus accionistas frente a la Comisión Nacional de Defensa de la Competencia.

El 18 de marzo de 2022 se llegó a un acuerdo final con AL ZENITH para la desinversión del 49% restante de Prisma. Se ejecutó a través de una venta financiada: 70% del precio con una financiación en dólares y el 30% restante con una financiación en UVAs. La participación de HBAR sobre este precio ascendió a USD 17.142.805 y ARS 819.181.191. Esta venta generó en el mes de marzo 2022 una ganancia de miles de pesos 2.743.154 (reexpresada a diciembre 2022).

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023

(Socio)

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN MARTIN PARMA
Presidente

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 1. Normas contables y bases de preparación (Cont.)

1.6. Instrumentos financieros (Cont.)

a) Activos financieros (Cont.)

a) 2. Instrumentos de patrimonio (Cont.)

Adicionalmente, el Banco recibió la cancelación del 40% del saldo de la deuda originada en la venta inicial del 51% (dólares 6.204.779 y miles de pesos 361.153). Esta cancelación generó una ganancia de miles de pesos 854.361 (reexpresada a diciembre 2022) proveniente de la diferencia de valuación de los instrumentos financieros recibidos como pago de la financiación incluidas en el estado de resultados en el rubro de "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados".

Clasificación

La Entidad clasifica sus pasivos financieros a costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva excepto por:

- Pasivos financieros que sean valuados al valor razonable con cambios en resultados;
- Pasivos que surjan de transferencia de activos financieros;
- Contratos de garantía financiera; y
- Compromisos de préstamos recibidos a tasa inferior a la de mercado.

Pasivos Financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados: la Entidad puede optar por hacer uso, al inicio, de la opción irrevocable de designar un pasivo a valor razonable con cambios en resultados si y solo si, al hacerlo, refleja más adecuadamente la información financiera porque:

(a) La Entidad elimina o reduce significativamente las inconsistencias de medición o reconocimiento que en caso contrario quedaría expuesto en la valuación;

(b) Si los activos y pasivos financieros se gestionan y se evalúa su desempeño sobre una base de valor razonable de acuerdo con una estrategia de inversión o gestión de riesgos documentada; o

(c) Un contrato principal contiene uno o más derivados implícitos.

Contrato de garantía financiera: los contratos de garantías son aquellos que requiere que el emisor efectúe pagos específicos para reembolsar al tenedor por la pérdida en la que incurre cuando un deudor específico incumpla su obligación de pago a su vencimiento, de acuerdo con las condiciones, originales o modificadas, de un instrumento de deuda.

Los contratos de garantía financiera y los compromisos de otorgamiento de préstamos a tasa inferior a la de mercado se valúan a valor razonable en primera instancia, para luego realizar una comparación entre el mayor valor de la comisión pendiente de devengar al cierre del ejercicio y la previsión aplicable.

b) Baja de instrumentos financieros

La Entidad reconoce la baja de los activos financieros únicamente cuando cumplan con alguna de las siguientes condiciones:

1. Expiren los derechos sobre los flujos de fondos del activo financiero; o
2. Se realice la transferencia del activo financiero de acuerdo a los requerimientos del punto 3.2.4 de la NIIF 9.

Para realizar la baja de los activos financieros la Entidad evalúa si ha retenido, y en qué medida, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo. Cuando no han sido transferidos ni retenidos sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni tampoco ha sido transferido el control del mismo, se continúa reconociendo contablemente el activo en la medida de su implicación continuada sobre el mismo.

En ese caso, también se reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de manera tal que reflejen los derechos y obligaciones que la Entidad haya retenido.

Respecto de los pasivos financieros, la Entidad únicamente da de baja dichos instrumentos cuando se hayan extinguido; esto es cuando haya sido cancelado, pagado o expirado el contrato.

1.7. Instrumentos financieros derivados

La Entidad ha valuado los instrumentos financieros derivados a su valor razonable. Los mismos incluyen, contratos de divisas con y sin entrega del subyacente, contratos de futuros de moneda extranjera y contratos de swaps de tasa de interés.

Todos los instrumentos derivados se contabilizan como activos cuando el valor razonable es positivo y como pasivos cuando el valor razonable es negativo, en relación al precio pactado. Los cambios en el valor razonable de los instrumentos derivados se incluyen en el resultado del ejercicio. La Entidad considera todos los instrumentos financieros derivados con fines especulativos, por lo tanto, no aplica contabilidad de cobertura.

1.8. Operaciones de Pase

Los acuerdos de venta y recompra ("operaciones de pase"), se tratan como transacciones de financiación garantizada. Los valores vendidos bajo tales acuerdos de venta y recompra no se dan de baja en el balance. Los valores no se reclasifican en el estado de situación financiera a menos que el cesionario tenga el derecho por contrato o costumbre de vender o reponer los valores, en cuyo caso se reclasifican como cuentas por cobrar por recompra. El pasivo correspondiente se presenta dentro del rubro "Operaciones de pases - Pasivo".

Los valores comprados en virtud de acuerdos de reventa ("operaciones de pase activo"), que efectivamente proporcionan el rendimiento del prestamista a la Entidad, se registran como deuda del rubro "Financiaciones recibidas del BCRA y otros instrumentos financieros".

La diferencia entre el precio de venta y el precio de recompra o el precio de compra y el precio de reventa, ajustado por intereses y dividendos percibidos por la contraparte o por la Entidad, según corresponda, conforman la prima de la operación, la cual se trata como ingresos o egresos por intereses y se devengan durante la vigencia de los acuerdos de pase utilizando el método de interés efectivo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 1. Normas contables y bases de preparación (Cont.)

1.9. Deterioro de valor de activos financieros

El Banco evalúa con un enfoque prospectivo las pérdidas crediticias esperadas (“PCE”) asociadas con los activos financieros medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral, la exposición derivada de compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera con el alcance establecido por la Comunicación “A” 6847 del BCRA.

El Banco mide las PCE de un instrumento financiero de forma que refleje:

- (a) Un importe de probabilidad ponderada no sesgado que se determina mediante la evaluación de un rango de resultados posibles;
- (b) El valor temporal del dinero; y
- (c) La información razonable y sustentable que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en la fecha de presentación sobre sucesos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

1.9.1. Definición de default y deterioro crediticio

Las PCE se miden basándose en el riesgo de incumplimiento sobre dos horizontes de tiempo diferentes. Estos horizontes de tiempo dependerán de si el riesgo crediticio del tomador del instrumento se ha incrementado significativamente desde que dicha exposición fue reconocida por el banco (otorgamiento del instrumento de crédito). Para la cartera minorista (Retail), las etapas se pueden resumir a continuación:

Etapas 1: Representa los productos sin deterioro, su pérdida esperada se contabiliza por los próximos 12 meses (o el tiempo hasta finalización si es menor a 12 meses).

Etapas 2: Representa los productos con mora mayor a 30 días o que hayan sufrido algún tipo de deterioro significativo el cual se determina con un umbral de score. Su pérdida esperada se contabiliza por toda la vida restante del producto.

Etapas 3: Representa los clientes en default, es decir la Mora debe ser igual o mayor a los 90 días, con la salvedad que para los instrumentos restructurados estarán en esta etapa desde su origen, no importa los días de mora de los mismos. Su pérdida esperada se contabiliza por toda la vida restante del producto.

Para la cartera mayorista (Wholesale) podemos ver las siguientes etapas:

Etapas 1: Representa los productos sin deterioro, su pérdida esperada se contabiliza por los próximos 12 meses (o el tiempo hasta finalización si es menor a 12 meses).

Etapas 2: Representa los productos con incremento significativo del riesgo de crédito. Su pérdida esperada se contabiliza por toda la vida restante del producto.

Condiciones aplicables para que los productos sean considerados en Etapa 2:

- Deterioro significativo de la probabilidad de default futura condicionada a las proyecciones macroeconómicas. Aplica por producto.
- Evaluación subjetiva de deterioro del cliente a través de listas de clientes monitoreados (Watch worry List). Aplica por cliente.
- Mora mayor a 30 días. Aplica por producto.
- Cambio entre la calificación crediticia de origen y la calificación actual denominada internamente como CRR – por sus siglas en inglés Customers Risk Rating. Aplica por producto.
- Los instrumentos originados bajo CRR 8.3 estarán alocados en la Etapa 2 sin importar cualquiera de los otros disparadores.

Etapas 3: Representa los clientes en default (clasificados como CRR 9/10), su pérdida esperada se contabiliza por toda la vida restante del producto manera individual.

Si bien no existe un único concepto de Incumplimiento (Default), el banco lo define de manera objetiva como la incapacidad total o parcial de un cliente de honrar los compromisos legales asumidos con el banco de acuerdo a los términos originalmente pactados en el/los instrumentos de crédito que le fueran otorgados oportunamente.

En los casos de la cartera mayorista, si bien son de aplicación criterios objetivos de incumplimiento (default), también se utilizan criterios subjetivos que permiten determinar el riesgo de incumplimiento futuro (Default) de un cliente inclusive antes de que se encuentren presentes alguno de los criterios objetivos (Ej.: Mora mayor igual a 90 días). Los criterios subjetivos se basan en un análisis de riesgo de incumplimiento del cliente en virtud al deterioro crediticio sufrido por el mismo. En razón a ello pueden encontrarse casos en los que ninguno de los criterios objetivos este presente pero que igualmente el caso se considere en incumplimiento (Default).

Criterios Objetivos de Incumplimiento:

- ☐ Mora igual o mayor a 90 días;
- ☐ Presentación en concurso Preventivo;
- ☐ Pedido de quiebra presentado por el propio deudor;
- ☐ Pedido de quiebra del deudor presentado por un tercero;
- ☐ Información fehaciente por parte del cliente de su imposibilidad de afrontar las obligaciones contraídas con el Banco.

Criterios Subjetivos de Incumplimiento:

Los criterios subjetivos de incumplimiento permiten determinar la probabilidad de que el cliente incurra en el incumplimiento (Default) de sus obligaciones en el corto plazo, siendo los mismos indicios del nivel de deterioro crediticio sufrido por el cliente y del aumento de las probabilidades de incumplimiento (Default)

Algunos de ellos son:

- ☐ Cheques rechazados en el sistema financiero;
- ☐ Clasificación BCRA 2 o mayor en otra entidad financiera;
- ☐ Obligaciones previsionales impagas por 1 o más periodos;
- ☐ Tratamiento reiterado del caso en el comité de Alerta Temprana;
- ☐ Solicitud de refinanciación o reestructuración de deuda.

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023

(Socio)

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN MARTIN PARMA
Presidente

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 1. Normas contables y bases de preparación (Cont.)

1.9. Deterioro de valor de activos financieros

1.9.1. Definición de default y deterioro crediticio (Cont.)

Es importante aclarar que la enumeración realizada es meramente enunciativa.

La presencia de cualquiera de los criterios subjetivos de incumplimiento, será indicio del deterioro de la situación crediticia del cliente incrementando la expectativa de pérdidas crediticias futuras por el incumplimiento parcial o total de las obligaciones. Su presencia reiterada o conjunta y el análisis específico del caso pueden llevar a clasificar el caso como con alto deterioro y riesgo de incumplimiento futuro (Etapa 3).

1.9.2. Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas – Explicación de los datos ingresados para el cálculo, supuestos y técnicas de estimación

Activos financieros con deterioro de valor crediticio comprados u originados son aquellos activos financieros que se encuentran deteriorados en su reconocimiento inicial. Las PCE de este tipo de instrumentos financieros es siempre medida durante el tiempo de vida del activo (Etapa 3).

Las PCE se miden en base a 12 meses o a lo largo de la vida del instrumento, dependiendo de si se ha producido un incremento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial o si un activo se considera con deterioro crediticio. Las PCE son el producto descontado de la Probabilidad de default (PD), Exposición al default (EAD) y Pérdida dado el default (LGD), definidas de la siguiente manera:

- La PD representa la probabilidad de que un deudor no cumpla con su obligación financiera (según la "Definición de default y deterioro crediticio" expuesto en la Nota 1.9.1), ya sea durante los próximos 12 meses o durante el tiempo de vida restante (Lifetime PD) del activo financiero.
- La EAD se basa en los montos que el Banco espera que se adeuden al momento del default, durante los próximos 12 meses o durante el tiempo de vida restante del instrumento (Lifetime EAD).
- La LGD representa la expectativa del Banco respecto al monto de la pérdida en una exposición en estado de default. La LGD varía según el tipo de contraparte, el tipo y la antigüedad del reclamo y la disponibilidad de garantías u otro soporte de crédito. La LGD se expresa como un porcentaje de pérdida por unidad de exposición en el momento del default (EAD) y se calcula sobre una base de 12 meses o a lo largo de la vida del instrumento, donde la LGD de 12 meses es el porcentaje de pérdida que se espera incurrir si el default ocurre en los próximos 12 meses y LGD de por vida es el porcentaje de pérdida que se espera incurrir si el default ocurre durante la vida restante del instrumento financiero.

La PCE se determina proyectando la PD, LGD y EAD para cada mes futuro y para cada exposición individual o segmento colectivo. Estos tres componentes se multiplican y se ajustan según la probabilidad de supervivencia (es decir, la exposición no se ha precancelado o ingresado en estado de default en un mes anterior). Esto calcula efectivamente una PCE para cada mes futuro, que luego se descuenta a la fecha de presentación y se agrega. La tasa de descuento utilizada en el cálculo de las PCE es la tasa de interés efectiva original o una aproximación de ésta.

La PD Lifetime se desarrolla aplicando un perfil de vencimiento sobre la PD actual a 12 meses. El perfil de vencimiento analiza cómo se desarrollan los defaults en una cartera desde el punto de reconocimiento inicial y a lo largo de la vida de los préstamos. El perfil de vencimiento se basa en datos históricos observados y se supone que es el mismo en todos los activos dentro de una cartera y una banda de calificación crediticia.

Las EAD de 12 meses y Lifetime se determinan en función del perfil de pago esperado, que varía según el tipo de producto:

- Para los productos no revolventes se basa en los pagos contractuales adeudados por el deudor durante un período de 12 meses o Lifetime. Esto también se ajustará para cualquier pago en exceso esperado, pagos anticipados o refinanciación.
- Para los productos revolventes, la EAD se estima considerando el saldo dispuesto (límite consumido) y agregando un "factor de conversión de crédito" que permite calcular cuánto aumenta el saldo de deuda al momento de entrar en estado de default. Estos supuestos varían según el tipo de producto y la banda de consumo del límite actual, según el análisis de los datos recientes sobre defaults.

Las LGD de 12 meses y Lifetime se determinan en función de los factores que afectan las recuperaciones realizadas después del default. Estos varían según el tipo de producto.

- Para productos garantizados, se basa principalmente en el tipo de garantía y los valores de garantía proyectados, los descuentos históricos a los valores de mercado / libro debido a ventas forzadas, el tiempo de reposición y los costos de recuperación observados.
- Para los productos no garantizados, las LGD generalmente se establecen a nivel de producto debido a la limitada diferenciación en los recuperos obtenidos entre distintos deudores. Estas LGD están influenciadas por las estrategias de cobranza, incluidas las ventas y el precio de la deuda.

El Banco incluye información económica prospectiva en la determinación de las PD, EAD y LGD a 12 meses y Lifetime según se explica en la Nota 1.9.3.

1.9.3. Información prospectiva considerada en los modelos de pérdidas crediticias esperadas

Cartera minorista: Las proyecciones se construyen internamente con soporte del departamento de proyecciones económicas.

Cartera mayorista: Los factores prospectivos contemplados en el cálculo de provisiones bajo normas NIIF 9 se refieren fundamentalmente a la construcción de tres escenarios macroeconómicos proyectados (Central, Optimista y Pesimista) con horizonte de 5 años de extensión.

Estas proyecciones constituyen el input fundamental para los modelos de probabilidad de default, altamente sensibles al ciclo, generándose de este modo probabilidades de default proyectadas trimestralmente para los próximos 5 años. Los escenarios macroeconómicos se construyen sobre la base de una encuesta de expectativas de mercado y el promedio simple de los pronósticos construye el así denominado "Consenso de mercado" que se caracteriza por ser insesgado frente a opiniones/pronósticos individuales.

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023

(Socio)

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN MARTIN PARMA
Presidente

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 1. Normas contables y bases de preparación (Cont.)

1.9. Deterioro de valor de activos financieros (Cont.)

1.9.3. Información prospectiva considerada en los modelos de pérdidas crediticias esperadas (Cont.)

El equipo responsable de la construcción centralizada de dichos escenarios para todos los países y regiones que componen el grupo HSBC se encuentra en Londres, Reino Unido. Localmente, se realizan controles sobre la actualización las variables macroeconómicas y se pronostican nuevamente dichas variables / escenarios en caso de inconstancia o desactualización para producir ajustes o correcciones sobre los resultados finales. Los supuestos más significativos utilizados para estimar las PCE al 31 de diciembre de 2022 se exponen a continuación:

Escenario (%) /fecha	PBI promedio variación anual				Tipo de Cambio promedio variación anual				Tasa corto plazo promedio anual			
	Base	Optimista	Pesimista	Pesimista 2	Base	Optimista	Pesimista	Pesimista 2	Base	Optimista	Pesimista	Pesimista 2
2023	0,29	6,15	(5,93)	(9,11)	57,75	36,44	83,07	119,76	59,27	56,45	62,23	71,80
2024	1,32	5,31	(1,26)	(4,83)	35,38	33,46	27,96	43,60	47,49	46,33	37,26	45,55
2025	2,35	3,12	2,02	4,21	20,58	38,69	11,33	16,75	37,02	36,97	26,58	25,89
2026	2,23	2,23	2,23	4,82	13,44	15,67	12,01	6,85	33,65	33,65	26,16	22,83
2027	2,23	2,23	2,23	4,49	12,55	12,55	12,55	4,63	32,71	32,71	26,05	25,06

Se exponen a continuación las ponderaciones asignadas a cada escenario al 31 de diciembre de 2022

Cartera	Base	Optimista	Pesimista	Pesimista 2
Mayorista	70%	5%	20%	5%
Minorista	70%	5%	20%	5%
Bancos	70%	5%	20%	5%

Análisis de Sensibilidad

Cartera Mayorista:

Los modelos actuales (3 de ellos según segmentación industrial) para el cálculo de PD constan de cuatro variables cada uno. En base al análisis de sensibilidad de los mismos, se verifica un comportamiento que implica que si el valor de cada variable se desvía en un desvío estándar (de manera adversa) respecto a la media histórica de la variable de PD, se puede determinar que:

- a) Dentro del modelo de sectores primarios: las variaciones negativas del Gasto del Gobierno aumentan en 0,8%, mientras que el precio de los commodities y la Deuda Externa en dólares 0,3% y la Tasa de Política Monetaria en 0,5%.
- b) Por otro lado, en sectores secundarios, las variaciones negativas en las Importaciones, el Merval y la Tasa de Corto Plazo de Estados Unidos aumentan la PD en 0,3% y la Deuda Externa del Gobierno en dólares en 0,2%.
- c) Finalmente, para el modelo de sectores terciarios, variaciones negativas de un desvío estándar en el PBI de Brasil, el Precio del Petróleo y la Tasa de Largo Plazo de Estados Unidos incrementan 0,2 % y el PBI de Argentina en 0,3%.

Es importante mencionar que, al ser un modelo multivariado, el incremento total de PD no corresponde al resultado de la suma de los movimientos de las variables tomadas de manera individual.

Cartera Minorista:

El modelo utilizado actualmente es el Modelo de Vasicek. Utiliza una única variable independiente que es la variación del GDP (PBI de Argentina a precios constantes de 2004). Esta variación se mide anualmente y, para evitar estacionalidad, se calcula el promedio anual de los 4 trimestres siguientes (FMA "Forward Moving Average").

La predicción del modelo nos dice que una variación positiva de 1% del GDP genera una caída de PD de 0,23%. En términos de perspectivas futuras macroeconómicas (FEG – forward economic guidance), asumiendo que la distribución de rangos de mora de la cartera se mantenga constante en el tiempo, una variación positiva del GDP del 1% resulta en una variación del impacto del FEG de miles de pesos 80.000.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 1. Normas contables y bases de preparación (Cont.)

1.9. Deterioro de valor de activos financieros (Cont.)

1.9.4. Máxima exposición al riesgo de crédito

A continuación, se presenta un análisis de la exposición al riesgo de crédito de los instrumentos financieros para los cuales se reconocieron provisiones por pérdidas crediticias esperadas. El importe bruto en libros de los activos financieros incluidos en el cuadro adjunto representa la máxima exposición al riesgo de crédito de dichos activos.

	31 de diciembre de 2022			
	Estado 1	Estado 2	Estado 3	Total
Cartera minorista				
Préstamos y financiaciones	104.040.627	12.951.012	1.056.670	118.048.309
Partidas fuera de balance	229.890.658	5.467.403	499.953	235.858.014
Importe bruto en libros	333.931.285	18.418.415	1.556.623	353.906.323
Previsión por riesgo de incobrabilidad	(2.716.078)	(3.197.644)	(639.602)	(6.553.324)
Importe neto en libros	331.215.207	15.220.771	917.021	347.352.999
Cartera mayorista				
Préstamos y financiaciones	171.769.565	20.177.549	9.581.995	201.529.109
Partidas fuera de balance	83.332.802	6.138.092	1.090	89.471.984
Importe bruto en libros	255.102.367	26.315.641	9.583.085	291.001.093
Previsión por riesgo de incobrabilidad	(1.126.949)	(424.883)	(2.801.940)	(4.353.772)
Importe neto en libros	253.975.418	25.890.758	6.781.145	286.647.321

	31 de diciembre de 2022		
	Estado 1	Estado 2	Total
Préstamos al sector financiero			
CRR2	5.276.916	-	5.276.916
CRR8	-	9.927	9.927
Importe bruto en libros	5.276.916	9.927	5.286.843
Previsión por riesgo de incobrabilidad	(3.771)	(9.927)	(13.698)
Importe neto en libros	5.273.145	-	5.273.145

1.9.5. Garantías y otras mejoras de crédito

Una garantía es un instrumento por el cual el deudor (cliente del banco) o un tercero se comprometen, en caso de default de la obligación contraída, a ofrecerse como respaldo para su pago. El Banco acepta una garantía para tener mayor seguridad de pago cuando un cliente solicita un crédito o le otorga un producto que requiere una alta calificación crediticia, que el cliente no posee.

De acuerdo con lo establecido por el Texto Ordenado de Garantías del BCRA las garantías recibidas se clasifican en:

- Preferidas "A" (autoliquidables).
- Preferidas "B" (reales: hipotecas y prendas).
- Restantes garantías (fianzas y avales).

El Banco, para la gestión de las garantías, cuenta con un área específica dedicada a la revisión del cumplimiento legal y correcta instrumentación de las garantías recibidas; incluyendo textos, firmas y facultades, así como el registro de las garantías dentro de sistemas internos. Los principales activos admitidos como garantía por la Entidad son los siguientes: inmuebles, automotores, fianzas, avales, fondos líquidos y cartas de crédito "stand by". En función al tipo de garantías, los garantes pueden ser personas físicas o jurídicas (en el caso de hipotecas, prendas, fianzas, avales y fondos líquidos) y Entidades Financieras de primer nivel internacional (para el caso de cartas de crédito stand by).

El Banco monitorea las garantías relacionadas con activos financieros considerados créditos deteriorados dado que resulta más probable que deba ejecutarse dicha garantía para mitigar las pérdidas crediticias potenciales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 1. Normas contables y bases de preparación (Cont.)

1.9. Deterioro de valor de activos financieros (Cont.)

Créditos deteriorados	Exposición bruta	Previsión por riesgo de incobrabilidad	Valor de libros	Valor razonable de la garantía
Leasing	19.860	(9.830)	10.031	19.860
Total de créditos deteriorados con garantía	19.860	(9.830)	10.031	19.860

1.9.6. Previsión por riesgo de crédito

La previsión por riesgo de crédito reconocida en el período se ve afectada por una variedad de factores, como se describe a continuación:

- Transferencias entre la Etapa 1 y las Etapas 2 o 3 debido a que los instrumentos financieros experimentan aumentos (o disminuciones) significativos del riesgo de crédito o se deterioran en el período, y el consiguiente "aumento" (o "disminución") entre las PCE a 12 meses y Lifetime;
- Asignaciones adicionales para nuevos instrumentos financieros reconocidos durante el período, así como desafectaciones para instrumentos financieros dados de baja en el período;
- Impacto en la medición de PCE de los cambios en PD, EAD y LGD en el período, derivados de la actualización periódica de los inputs a los modelos;
- Impactos en la medición de PCE debido a cambios realizados en modelos y supuestos;
- Impactos debidos al paso del tiempo como consecuencia de la actualización del valor presente;
- Conversiones a moneda local para activos denominados en monedas extranjeras y otros movimientos; y
- Activos financieros dados de baja durante el período y aplicación de provisiones relacionadas con activos dados de baja del balance durante el período (Nota 1.6.c)). Los siguientes cuadros explican los cambios en la previsión por riesgo de crédito entre el inicio y el cierre del período debido a los factores indicados a continuación:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
	PCE a 12 meses	PCE Lifetime	PCE Lifetime	
Cartera minorista				
Previsión por riesgo de crédito al 31.12.2021	(1.756.569)	(3.591.809)	(3.283.947)	(8.632.325)
Reexpresión a moneda homogénea	854.806	1.747.896	1.598.080	4.200.782
Movimientos con impacto en resultados				
Transferencias:				
Transferencias desde Etapa 1 a Etapa 2	356.856	(356.856)	-	-
Transferencias desde Etapa 2 a Etapa 3	-	742.444	(742.444)	-
Transferencias desde Etapa 3 a Etapa 2	-	(78.891)	78.891	-
Transferencias desde Etapa 2 a Etapa 1	(2.403.052)	2.403.052	-	-
Nuevos activos financieros originados o comprados	(839.314)	-	-	(839.314)
Cambios en PD/LGD/EAD	1.300.596	(860.036)	1.179	441.739
Cambios en los supuestos del modelo y metodologías	(384.749)	(3.458.726)	(1.213.067)	(5.056.542)
Diferencia de cotización y otros movimientos	65.465	-	-	65.465
Total de movimientos con cargo en resultados	(1.904.198)	(1.609.013)	(1.875.441)	(5.388.652)
Otros movimientos sin impacto en resultados				
Activos financieros dados de baja	89.883	255.282	1.117.361	1.462.526
Bajas contables (fallidos)	-	-	1.804.345	1.804.345
Previsión por riesgo de crédito al 31.12.2022	(2.716.078)	(3.197.644)	(639.602)	(6.553.324)

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 1. Normas contables y bases de preparación (Cont.)

1.9. Deterioro de valor de activos financieros (Cont.)

1.9.6. Previsión por riesgo de crédito

Cartera mayorista	PCE a 12 meses	PCE Lifetime	PCE Lifetime	Total
Previsión por riesgo de crédito al 31.12.2021	(1.662.699)	(699.312)	(5.595.134)	(7.957.145)
Reexpresión a moneda homogénea	809.126	340.309	2.722.782	3.872.217
Movimientos con impacto en resultados				
Transferencias:				
Transferencias desde Etapa 1 a Etapa 2	54.044	(54.044)	-	-
Transferencias desde Etapa 2a Etapa 3	-	(24.062)	24.062	-
Transferencias desde Etapa 2 a Etapa 1	(32.506)	32.506	-	-
Nuevos activos financieros originados o comprados	(569.727)	-	-	(569.727)
Cambios en PD/LGD/EAD	5.950	(34.891)	6.192	(22.749)
Cambios en los supuestos del modelo y metodologías	366.784	(4.392)	(1.320.425)	(958.033)
Diferencia de cotización y otros movimientos	(128.938)	(27.559)	(491.242)	(647.739)
Total de movimientos con cargo en resultados	(304.393)	(112.442)	(1.781.413)	(2.198.248)
Otros movimientos sin impacto en resultados				
Transferencias:				
Activos financieros dados de baja	31.017	46.562	1.062.551	1.140.130
Bajas contables (fallidos)	-	-	789.274	789.274
Previsión por riesgo de crédito al 31.12.2022	(1.126.949)	(424.883)	(2.801.940)	(4.353.772)

1.9.7. Política de baja de activos financieros (fallidos)

El Banco da de baja los activos financieros, en su totalidad o en parte, cuando ha agotado todos los esfuerzos de recuperación y ha concluido que no hay expectativas razonables de recuperación. Los indicadores de que no hay una expectativa razonable de recuperación incluyen (i) el cese de la actividad de ejecución y (ii) cuando el método de recuperación del Banco está dado por la ejecución de la garantía y el valor de la garantía es tal que no hay una expectativa razonable de recuperación total.

El Banco puede dar de baja los activos financieros que aún están sujetos a actividades de ejecución. Los montos contractuales pendientes de cobro de dichos activos dados de baja durante el presente ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 ascienden a miles de pesos 2.593.119. El Banco busca recuperar los montos que legalmente se le adeudan en su totalidad, pero que han sido parcialmente dados de baja debido a que no existe una expectativa razonable de recuperación total.

1.9.8. Modificaciones de activos financieros

El Banco en algunas ocasiones modifica los términos contractuales de las financiaciones otorgadas a los clientes debido a renegociaciones comerciales, o en el caso de préstamos en dificultades, con el fin de maximizar la recuperación.

Dichas actividades de reestructuración incluyen acuerdos de plazo de pago extendido, períodos de gracia y condonación de pagos. Las políticas y prácticas de reestructuración se basan en indicadores o criterios que, a juicio de la gerencia, indican que el pago probablemente continuará. Estas políticas se mantienen bajo revisión continua.

El riesgo de default de dichos activos, después de la modificación, se evalúa a la fecha de presentación y se compara con el riesgo según los términos originales en el reconocimiento inicial, cuando la modificación no es sustancial y, por lo tanto, no da como resultado la baja en balance del activo original. El Banco monitorea el desempeño posterior de los activos modificados. El Banco puede determinar que el riesgo de crédito ha mejorado significativamente después de la reestructuración, de modo que los activos se trasladen de la Etapa 3 o la Etapa 2 (PCE Lifetime) a la Etapa 1 (PCE a 12 meses). Este es solo el caso de los activos que se han desempeñado de acuerdo con los nuevos términos durante seis meses consecutivos o más. El importe en libros bruto de dichos activos mantenidos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es de miles de pesos 1.230.223 y 5.306.254 respectivamente.

El Banco continúa monitoreando si hay un aumento significativo posterior en el riesgo de crédito en relación con dichos activos mediante el uso de modelos específicos para activos modificados.

1.9.9. Provisiones mínimas por riesgo de incobrabilidad regulatorias

El BCRA dispone, con vigencia desde el 1 de enero 2020, que las normas sobre "Provisiones mínimas por riesgo de incobrabilidad" mantendrán un alcance "regulatorio", sin perjuicio de que los estados contables de las entidades financieras se ajusten a la NIIF 9. Los principales lineamientos de acuerdo con las normas de "Provisiones mínimas por riesgo de incobrabilidad" de la sección VIII de la LISOL, se detallan a continuación:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 1. Normas contables y bases de preparación (Cont.)

1.9. Deterioro de valor de activos financieros (Cont.)

1.9.9. Previsiones mínimas por riesgo de incobrabilidad regulatorias (Cont.)

Categoría de deudores

La Entidad categoriza a sus clientes según los siguientes parámetros:

- Cartera Comercial: Abarca todas las financiaciones excepto:
 - o Los créditos para consumo o vivienda;
 - o Las financiaciones de naturaleza comercial de hasta el equivalente del valor de referencia del punto 3.7 de dicha norma.
- Cartera Consumo: Incluye las financiaciones excluidas en el punto anterior.

Las pautas mínimas de provisionamiento por riesgo de incobrabilidad se aplican sobre las financiaciones comprendidas por las normas sobre clasificación de deudores. La siguiente tabla muestra los porcentajes de provisionamiento teniendo en cuenta las asistencias con garantías preferidas y sin garantías preferidas:

Cartera Comercial	Cartera de consumo o asimilable a consumo	Con garantías preferidas	Sin garantías preferidas
Situación normal	Situación normal	1%	1%
En observación	Riesgo bajo	3%	5%
En negociación o con acuerdos de refinanciación	N/A	6%	12%
En tratamiento especial	En tratamiento especial	8%	16%
Con problemas	Riesgo medio	12%	25%
Alto riesgo de insolvencia	Riesgo alto	25%	50%
Irrecuperable	Irrecuperable	50%	100%
Irrecuperable por disposición técnica	Irrecuperable por disposición técnica	100%	100%

Asimismo, en función al seguimiento de la cartera crediticia propia y al análisis de la situación del sistema financiero, la Entidad efectúa, cuando lo considera razonable, provisiones por importes superiores a los mínimos establecidos. No obstante, dichas provisiones en ningún caso podrán superar el porcentaje que corresponda al nivel de clasificación inmediatamente superior.

Entre otras disposiciones particulares, la Entidad ha optado por la opción de interrumpir el devengamiento de intereses de aquellos clientes que presenten atrasos mayores a 90 días en lugar de provisionar el 100% de los mismos.

En función de las disposiciones emitidas por BCRA. en el marco de la pandemia COVID-19, se estableció que, a partir de las informaciones correspondientes al 31 de marzo de 2020 y hasta el 31 de marzo de 2021, se incremente en 60 días los plazos de mora admitidos para los niveles 1, 2 y 3, tanto para la cartera comercial como la de consumo o vivienda, y se suspenda hasta el 31 de diciembre de 2020 la reclasificación obligatoria de clientes cuando exista una discrepancia de más de un nivel entre la clasificación dada por la Entidad financiera y las otorgadas por al menos otras dos entidades.

Con fecha 25 de marzo de 2021 el BCRA emitió la Comunicación “A” 7245 donde estableció, qué a partir del 1 de junio de 2021, las entidades financieras y demás obligados, deberán clasificar a sus deudores conforme a los criterios generales de mora.

1.9.10. Modificación de préstamos y otras financiaciones

El Banco, en algunas circunstancias, renegocia o modifica los flujos de efectivo contractuales de los préstamos otorgados a clientes. En estos casos, el Banco evalúa si los nuevos términos son o no sustancialmente diferentes a los términos originales. El Banco tiene esta práctica considerando principalmente los siguientes factores:

- Si el cliente se encuentra en dificultades financieras, evalúa si la modificación simplemente reduce los flujos de efectivo contractuales a montos que se espera que el prestatario pueda pagar.
- Extensión significativa del plazo del préstamo cuando el prestatario no tiene dificultades financieras.
- Cambio significativo en la tasa de interés.
- Cambio en la moneda en la que está denominado el préstamo.
- Integración de garantías o mejoras crediticias que afectan significativamente el riesgo crediticio asociado con el préstamo.

Si los términos del préstamo luego de la modificación son sustancialmente diferentes, el Banco da de baja el instrumento financiero original y reconoce un nuevo activo a valor razonable y recalcula una nueva tasa de interés efectiva para el activo. La fecha de renegociación es consecuentemente considerada la fecha de reconocimiento inicial a efectos del cálculo del deterioro y de la determinación de un incremento significativo en el riesgo de crédito. Sin embargo, el Banco también evalúa si el nuevo activo financiero reconocido es considerado un activo deteriorado, especialmente cuando la renegociación se originó por la falta de capacidad de pago del cliente.

Las diferencias en el valor contable son reconocidas en el estado de resultados, así como las pérdidas o ganancias generadas por la baja del activo financiero. Si los términos del préstamo luego de la modificación no son sustancialmente diferentes, la renegociación o modificación no implica la baja del instrumento financiero, y el Banco recalcula el valor contable bruto basado en el flujo de fondos revisado reconociendo una ganancia o pérdida por modificación en resultados. El nuevo valor contable bruto es recalculado como el valor descontado del flujo de fondos modificado a la tasa de interés efectiva original.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 1. Normas contables y bases de preparación (Cont.)

1.10. Arrendamientos - Leasing

Se han registrado por el valor actual de las sumas no devengadas, calculadas según las condiciones pactadas en los respectivos contratos, en función a la tasa de interés implícita en ellos.

Medición inicial

La Entidad utiliza la tasa de interés implícita en el arrendamiento para medir la inversión neta. Esta es definida de manera tal que los costos directos iniciales se incluyen automáticamente en la inversión neta del arrendamiento.

Los costos directos iniciales, distintos de los incurridos por los fabricantes o concesionarios, se incluyen en la medición inicial de la inversión neta del arrendamiento y reducen la cantidad de ingresos reconocidos durante el plazo del arrendamiento. La tasa de interés implícita en el arrendamiento se define de tal manera que los costos directos iniciales se incluyen automáticamente en la inversión neta en el arrendamiento; y no hay necesidad de agregarlos por separado.

La diferencia entre el importe bruto por cobrar y el valor actual representa el ingreso financiero que se reconoce durante el plazo del arrendamiento. Los ingresos financieros de los arrendamientos se registran dentro del resultado del ejercicio. Las pérdidas por deterioro se reconocen en el resultado del ejercicio.

La Entidad utiliza los criterios detallados en Nota 1.9.1 para determinar si existe evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro, en el caso de los préstamos llevados a costo amortizado.

1.11. Propiedad, planta y equipos

a) Inmuebles

A partir de noviembre de 2019, la Entidad ha decidido adoptar el modelo de Revaluación bajo la NIC 16 para la totalidad de sus inmuebles. Dicho modelo implica que el activo, se mide a su valor razonable, el cual puede determinarse con fiabilidad a la fecha de revaluación menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, en caso de existir. La determinación de los valores razonables al 31 de diciembre de 2022 fue realizada por tasadores externos (Cushman and Wakefield). La contrapartida de ese valor en los inmuebles se reconoció en el rubro “Otros Resultados Integrales” en diciembre 2022, previa aprobación en la reunión de Directorio de fecha 22 de diciembre de 2022. Los tasadores externos utilizaron la metodología de “comparación directa” para el cálculo de las valuaciones de los inmuebles.

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco ha determinado que existen indicios de deterioro sobre el valor de los inmuebles, considerando el impacto inflacionario sobre el valor de la tasación efectuada en diciembre 2022. Por dicha razón, se ha reconocido un monto de miles de pesos 11.745.131, por desvalorización de inmuebles.

b) Otros Bienes

El resto de los bienes fueron medidos al costo de adquisición o de construcción, neto de las depreciaciones acumuladas y/o de las pérdidas por desvalorización acumuladas, si las hubiera. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición o construcción de estas partidas.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, si y solo si es probable que generen beneficios económicos futuros para la Entidad, y su costo pueda ser medido razonablemente. El valor de libros del activo que se reemplaza se da de baja, amortizándose el nuevo activo por la cantidad de años de vida útil restante al momento de efectuarse la mejora.

Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en el Estado de Resultados del ejercicio en que se incurren. La depreciación de estos bienes es calculada por el método de línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada. En el caso que un activo incluya componentes significativos con distintas vidas útiles, los mismos son reconocidos y depreciados como ítems separados.

A continuación, se detalla la vida útil para cada uno de los ítems que componen el rubro propiedad, planta y equipos:

Concepto	Vida Útil
Terrenos	No se amortizan
Edificios	50 años
Máquinas e instalaciones	5 años
Muebles y útiles, herramientas, otros equipos y rodados	5 años

Los valores residuales de la propiedad, planta y equipos, las vidas útiles y los métodos de depreciación se revisan y ajustan si fuera necesario, a la fecha de cierre de cada ejercicio o cuando existan indicios de desvalorización.

El valor de libros de la propiedad, planta y equipos se reduce inmediatamente a su importe recuperable cuando el importe en libros es superior al monto recuperable estimado. Las ganancias y pérdidas por la venta de elementos de propiedad, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor de libro del bien respectivo y se incluyen en el Estado de Resultados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 1. Normas contables y bases de preparación (Cont.)

1.12. Derecho a uso y Pasivos por arrendamientos

El arrendatario debe reconocer en el activo un derecho de uso que representa su derecho a utilizar el activo arrendado, y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de realizar los pagos de arrendamiento.

Concepto	Vida Útil
Derecho a uso	3 a 10 años

Con respecto a la contabilidad del arrendador, éste continúa clasificando sus arrendamientos como arrendamientos operativos o financieros, y contabiliza cada uno de esos dos tipos de contratos de arrendamiento de manera diferente.

A la fecha de los presentes estados financieros, la Entidad ha reconocido el derecho de uso y los pasivos por arrendamientos. Estos pasivos fueron medidos al valor presente de los pagos remanentes del arrendamiento, descontados utilizando las tasas de fondeo vigentes al cierre del ejercicio. El activo por derecho de uso fue medido por un monto igual al pasivo por arrendamiento.

El monto de los pasivos por arrendamientos por aplicación de la NIIF 16 asciende al 31 de diciembre 2022 a miles de pesos 2.870.080.

Hasta 12 meses	559.581
Más de 12 meses	2.310.499
Saldo al 31/12/2022	2.870.080

El derecho de uso registrado a dicha fecha por la Entidad en su carácter de arrendatario, se relaciona con inmuebles:

Costo	6.705.193
Depreciación acumulada	(2.884.768)
Saldo al 31/12/2022	3.820.425

1.13. Activos intangibles

(a) Licencias

Las licencias adquiridas se valúan inicialmente al costo. Se han clasificado como activos intangibles con vida útil definida, siendo amortizadas en forma lineal a lo largo del período de la licencia, la cual no supera los 5 años.

(b) Software

Los costos asociados con el mantenimiento de software se reconocen como gasto cuando se incurren. Los costos de desarrollo, adquisición e implementación que son directamente atribuibles al diseño y pruebas de software que controla la Entidad, se reconocen como activos.

Los costos de desarrollo, adquisición o implementación reconocidos inicialmente como gastos de un ejercicio, no son reconocidos posteriormente como costo del activo intangible. Los costos incurridos en el desarrollo, adquisición o implementación de software, reconocidos como activos intangibles, se amortizan aplicando el método de la línea recta durante sus vidas útiles estimadas, en un plazo que no excede los 5 años.

1.14. Desvalorización de activos no financieros

Los activos que tienen vida útil indefinida no están sujetos a amortización y se someten a pruebas anuales de desvalorización. A diferencia del supuesto anterior, aquellos bienes que son amortizables se someten a pruebas de desvalorización cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor de libros o, mínimamente, en forma anual.

Las pérdidas por desvalorización se reconocen cuando el valor de libros excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la prueba de desvalorización, los activos se agrupan al menor nivel en que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

El valor de libros de activos no financieros distintos del valor llave sobre los que se ha registrado una desvalorización, se revisan a cada fecha de reporte para verificar posibles reversiones de desvalorizaciones.

1.15. Activos fiduciarios

Los activos mantenidos por la Entidad en su rol de fiduciario, no se informan en el estado de situación financiera. Las comisiones recibidas de actividades fiduciarias se muestran en el rubro “Otros ingresos operativos”.

1.16. Compensación

Los activos y pasivos financieros se compensan informando el importe neto en el estado de situación financiera solo cuando existe un derecho exigible legalmente para compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidar en términos netos o realizar el activo y liquidar la responsabilidad simultáneamente.

1.17. Financiaciones recibidas del BCRA y otras Instituciones Financieras

Incluye las financiaciones recibidas del BCRA y de entidades del exterior en concepto de líneas comerciales y financieras. Los montos adeudados son registrados en el momento en que el capital es adelantado a la Entidad y la medición de este pasivo financiero al cierre del ejercicio es a costo amortizado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 1. Normas contables y bases de preparación (Cont.)

1.18. Provisiones / Contingencias

De acuerdo con las Normas contables adoptadas por el BCRA, una Entidad tendrá una provisión si:

- a- Posee una obligación presente (legal o implícita) como consecuencia de un suceso pasado;
- b- Es probable que la Entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos futuros para cancelar tal obligación; y
- c- Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

La Entidad reconoce las siguientes provisiones:

- Para sumarios, juicios laborales, civiles y comerciales: se determinan en base a los informes de los abogados acerca del estado de los juicios y la estimación efectuada sobre las posibilidades de quebrantos a afrontar por la Entidad, así como en la experiencia pasada respecto a este tipo de juicios.
- Para riesgos diversos: se constituyen para afrontar situaciones contingentes que podrían originar obligaciones para la Entidad. En la estimación de los montos se considera la probabilidad de su concreción tomando en cuenta la opinión de los asesores legales y profesionales de la Entidad.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones del mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación. El incremento en la provisión por el paso del tiempo se reconoce en el rubro “Egresos por intereses” del estado de resultado integral.

La Entidad no contabilizará las contingencias positivas, exceptuando las derivadas de impuestos diferidos y aquellas cuya concreción sea virtualmente segura.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros el Directorio de la Entidad entiende que no se han presentado elementos que permitan determinar la existencia de otras contingencias que puedan materializarse y generar un impacto negativo, que las detalladas en Nota 21.3 a los presentes estados financieros.

1.19. Otros pasivos no financieros

Las cuentas por pagar no financieras se devengan cuando la contraparte ha cumplido con sus obligaciones comprometidas en el contrato y se valúan a costo amortizado.

1.20. Obligaciones Negociables emitidas

Incluye las emisiones de obligaciones subordinadas y no subordinadas con oferta pública y/o privada emitidas por la Entidad, las cuales son medidas a costo amortizado. En el caso que la Entidad compre obligaciones negociables propias, las mismas son eliminadas de los estados financieros y la diferencia entre el valor residual del pasivo financiero y el pago de las mismas es incluida en el Estado de Resultados Integral como un ingreso por cancelación anticipada de deuda.

1.21. Patrimonio Neto

Las cuentas integrantes de este rubro se expresan en moneda constante siguiendo los lineamientos de la NIC 29 y de la Comunicación “A” 6651 del BCRA. El rubro “Capital Social” se ha mantenido por su valor nominal.

Las acciones ordinarias se clasifican en el patrimonio neto y se mantienen registradas a su valor nominal.

1.22. Ganancias Reservadas

Conforme a las regulaciones establecidas por el BCRA, corresponde asignar a reserva legal el 20% de las utilidades del ejercicio netas de los eventuales ajustes de ejercicios anteriores, en caso de corresponder.

Asimismo, mediante la Comunicación “A” 6618 el BCRA estableció que debe constituirse una reserva especial con el saldo de la ganancia originada por aplicación por primera vez de las NIIF, la cual sólo podrá desafectarse para su capitalización o para absorber eventuales resultados no asignados negativos.

1.23. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Entidad se reconoce como pasivo en los estados financieros en el ejercicio en el que los dividendos se aprueban por la Asamblea de accionistas.

1.24. Reconocimiento de Ingresos

a) Ingresos y Egresos por intereses

Los ingresos y egresos por intereses son registrados para todos los activos y pasivos medidos a costo amortizado de acuerdo al método de la tasa efectiva, por el cual se difieren todos los resultados positivos o negativos que son parte integral de la tasa efectiva de la operación.

Los resultados que se incluyen dentro de la tasa efectiva incluyen erogaciones o ingresos relacionados con la creación o adquisición de un activo o pasivo financiero, como por ejemplo compensaciones recibidas por el análisis de la condición financiera del cliente, negociación de los términos del instrumento, la preparación y procesamiento de los documentos necesario para concertar la transacción y las compensaciones recibidas por el otorgamiento de acuerdos de crédito que se espera sean utilizados por el cliente. La Entidad registra todos sus pasivos financieros no derivados a costo amortizado.

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023

(Socio)

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN MARTIN PARMA
Presidente

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 1. Normas contables y bases de preparación (Cont.)

1.24. Reconocimiento de Ingresos (Cont.)

b) Ingresos y Egresos por comisiones y otros

Los ingresos por comisiones de la Entidad son reconocidos en el estado de resultados conforme al cumplimiento de las obligaciones de desempeño, difiriendo de esta forma aquellos ingresos relacionados con los programas de fidelización de clientes, los cuales son provisionados en base el valor razonable del punto y su tasa de redención, hasta que los mismos sean canjeados por el cliente y puedan ser reconocidos en los resultados del ejercicio.

Los egresos por comisiones de la Entidad son reconocidos en el estado de resultados y comprende las pérdidas generadas por retribuciones a favor de terceros en concepto de servicios recibidos, vinculados con la intermediación habitual entre la oferta y la demanda de recursos financieros.

1.25. Impuesto a las ganancias

Impuesto a las ganancias

El cargo por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que deban ser reconocidas directamente en otros resultados integrales. En este caso, el impuesto a las ganancias relacionado de tales partidas también se reconoce en dicho estado.

El cargo por impuesto a las ganancias corriente se calcula sobre la base de las leyes impositivas promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera en los países en los que la Entidad opera y genera ganancia imponible. La Entidad evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones juradas de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. Por su parte, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

El impuesto a las ganancias diferido se determina en su totalidad, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores contables. El impuesto diferido se determina usando tasas tributarias (y legislación) que han sido promulgadas a la fecha de los estados financieros y que se espera serán aplicables cuando el activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se pague.

Los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios impositivos futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

1.26. Resultado por acción

El resultado por acción básico es determinado por el cociente entre el resultado atribuible a los accionistas ordinarios de la Entidad, excluyendo el efecto después de impuestos de los beneficios de las acciones preferidas, por el promedio de acciones ordinarias en circulación. Por su parte, el resultado por acción diluido es el que surge de ajustar tanto el resultado atribuible a los accionistas como el promedio de acciones ordinarias en circulación, por los efectos de la potencial conversión en instrumentos de patrimonio de todas aquellas obligaciones con opción que al cierre mantenga la Entidad.

Nota 2. Políticas y estimaciones contables críticas

La preparación de estados financieros condensados intermedios de conformidad con el marco contable establecido por el BCRA requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las normas contables establecidas por el BCRA para establecer las políticas contables del Banco.

El Banco ha identificado las siguientes áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o áreas en las que los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros que son esenciales para la comprensión de los riesgos informativos contables / financieros subyacentes:

a- Valor razonable de derivados y otros instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros que no se cotizan en los mercados activos son determinados usando técnicas de valuación. Dichas técnicas, son validadas y revisadas periódicamente por personal calificado independiente del área que las creó. Todos los modelos son evaluados y ajustados antes de ser usados, para asegurar que los resultados reflejen la información actual y precios comparativos del mercado. En lo posible, los modelos usan solamente información observable; sin embargo, factores como riesgo de crédito (propio y de la contraparte), volatilidades y correlaciones requieren de la utilización de estimaciones. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores pueden afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros.

b- Pérdidas por deterioro de préstamos y anticipos

El Banco evalúa las pérdidas crediticias esperadas (PCE) sobre una base prospectiva del riesgo de crédito asociadas con los activos financieros medidos a costo amortizado, a los instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, a cuentas por cobrar por arrendamientos, así como a los compromisos y garantías otorgadas no medidas a valor razonable con excepción de los instrumentos de deuda del Sector Público no Financiero que transitoriamente quedan excluidos de las disposiciones de en materia de deterioro de activos financieros, contenidas en el punto 5.5 de la NIIF 9.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es un área que requiere el uso de modelos complejos y supuestos significativos acerca de las condiciones económicas futuras y el comportamiento crediticio (por ejemplo, la probabilidad que el cliente ingrese en estado de default y que de ello resulten pérdidas para el Banco). La explicación sobre los inputs, supuestos y técnicas de estimación utilizadas para medir las PCE es expuesta con mayor detalle en la Nota 1.9.3, incluyendo las sensibilidades claves de las PCE a los cambios en dichos elementos.

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023

(Socio)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 2. Políticas y estimaciones contables críticas (Cont.)

Cabe señalar que, en la aplicación de los requerimientos contables para medir las PCE son necesarios juicios significativos, tales como:

- Determinación del criterio de incremento significativo del riesgo de crédito
- Elección de modelos y supuestos apropiados para la medición de las PCE
- Establecimiento de las variables macroeconómicas y ponderación relativa de los escenarios prospectivos para cada segmento de cartera y las PCE asociadas, y
- Establecimiento de los grupos de activos financieros similares a efectos de la medición de las PCE.

c- Deterioro de Activos no Financieros

Los activos intangibles con vidas finitas y propiedades, planta y equipo se amortizan o deprecian a lo largo de su vida útil estimada en forma lineal. El Banco monitorea las condiciones relacionadas con estos activos para determinar si los eventos y circunstancias justifican una revisión del período de amortización o depreciación restante y si existen factores o circunstancias que impliquen un deterioro en el valor de los activos que no pueda ser recuperado.

El Banco ha aplicado el juicio en la identificación de los indicadores de deterioro de propiedad, planta y equipo y activos intangibles.

Al 31 de diciembre 2022, la Entidad ha determinado que existen indicios de deterioro sobre el valor de los inmuebles, considerando el impacto inflacionario sobre el valor de la tasación efectuada en diciembre 2022. Por dicha razón, se ha estimado un valor por desvalorización de inmuebles, ver Nota 1.11.

d- Impuesto a las ganancias e impuesto diferido

Se requiere un juicio significativo al determinar los pasivos y activos por impuestos corrientes y diferidos. El impuesto corriente se provisiona de acuerdo con los montos que se espera pagar y el impuesto diferido se provisiona sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus valores en libros, a las alícuotas que se espera estén vigentes al momento de su reversión.

Se reconoce un activo por impuesto diferido en la medida en que exista la probabilidad de que se disponga de ganancias imponibles futuras contra las cuales se puedan utilizar las diferencias temporarias, basado en los presupuestos de la gerencia con respecto a los montos y la oportunidad de las ganancias imponibles futuras. Luego se debe determinar la posibilidad de que los activos por impuesto diferido se utilicen y compensen contra ganancias imponibles futuras. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, por ejemplo, por cambios en la legislación impositiva o el resultado de la revisión definitiva de las declaraciones juradas de impuestos por parte del fisco y los tribunales fiscales.

Las ganancias fiscales futuras y la cantidad de beneficios fiscales que son probables en el futuro se basan en un plan de negocios a mediano plazo preparado por la Entidad, el cual se basa en expectativas que se consideran razonables.

Nota 3. Categorías de Instrumentos financieros

Se detallan a continuación las siguientes categorías de los instrumentos financieros de la Entidad al 31 diciembre de 2022 y 2021.

ACTIVOS FINANCIEROS	31/12/2022			31/12/2021		
	Costo Amortizado	VR con cambios en ORI	VR con cambios en resultados	Costo Amortizado	VR con cambios en ORI	VR con cambios en resultados
Efectivo y depósitos en Bancos	245.509.814	-	-	304.594.713	-	-
Títulos de deuda a VR con cambios en resultados	-	-	63.016.691	-	-	22.605.850
Instrumentos derivados	-	-	437.771	-	-	990.367
Operaciones de pase	3.541.866	-	-	161.717.052	-	-
Otros activos financieros	21.551.572	76	-	51.592.680	148	-
Préstamos y otras financiaciones	314.963.955	-	-	344.642.874	-	-
Otros Títulos de Deuda	30.037.246	287.904.198	795.473	1.907	175.975.612	-
Activos financieros entregados en garantía	16.438.927	5.102.458	-	18.005.339	2.278.170	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	-	1.662.489	-	-	2.105.309
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	632.043.380	293.006.732	65.912.424	880.554.565	178.253.930	25.701.526

PASIVOS FINANCIEROS	31/12/2022			31/12/2021		
	Costo Amortizado	VR con cambios en ORI	VR con cambios en resultados	Costo Amortizado	VR con cambios en ORI	VR con cambios en resultados
Depósitos	757.989.412	-	-	808.336.499	-	-
Instrumentos derivados	-	-	245.310	-	-	153.323
Otros pasivos financieros	53.406.468	-	709.802	117.448.409	-	1.285.141
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	3.599.311	-	-	1.694.403	-	-
Obligaciones negociables subordinadas	17.872.984	-	-	20.193.008	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	832.868.175	-	955.112	947.672.319	-	1.438.464

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Valores Razonables

La Entidad clasifica los valores razonables de los instrumentos financieros en 3 niveles, de acuerdo a la calidad de los datos utilizados para su determinación.

Se detallan a continuación los instrumentos financieros de la Entidad medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Cartera de instrumentos	31/12/2022			31/12/2021		
	VR nivel 1	VR nivel 2	VR nivel 3	VR nivel 1	VR nivel 2	VR nivel 3
Activos						
Títulos de Deuda a Valor Razonable con Cambio en Resultados	7.583.137	55.433.554	-	10.362.835	12.243.015	-
Instrumentos Derivados	3.543	434.228	-	2.002	988.365	-
Otros activos financieros	76	-	-	148	-	-
Otros Títulos de Deuda	35.674.444	249.899.364	3.125.863	23.059.390	126.389.007	26.527.215
Activos Financieros entregados en Garantía	2.400.715	2.701.743	-	818.767	1.459.403	-
Instrumentos de patrimonio	-	-	1.662.489	179.490	-	1.925.819
Pasivos						
Instrumentos Derivados	-	(245.310)	-	-	(153.323)	-
Otros pasivos financieros	(709.802)	-	-	(1.285.141)	-	-
Total	44.952.113	308.223.579	4.788.352	33.137.491	140.926.467	28.453.034

Valor Razonable nivel 1: El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en mercados activos (como derivados negociados públicamente, inversiones negociables o disponibles para la venta) se basa en los precios de cotización de los mercados a la fecha del período de reporte. El precio de mercado utilizado en los activos financieros mantenidos por la Entidad es el precio de compra actual. Estos instrumentos se incluyen en el nivel 1.

Valor Razonable nivel 2: El valor razonable de instrumentos financieros que no se negocian en mercados activos, por ejemplo, los derivados disponibles fuera de bolsa (over-the-counter), se determina utilizando técnicas de valuación que maximizan el uso de información observable y deposita la menor confianza posible en estimados específicos de la Entidad. Si todas las variables relevantes para establecer el valor razonable de un instrumento financiero son observables, el instrumento se incluye en el nivel 2.

Valor Razonable nivel 3: Si una o más variables relevantes no se basan en información observable de mercado, el instrumento se incluye en el nivel 3. Este es el caso de los instrumentos de patrimonio sin cotización y otros títulos de deuda.

Ajustes de Valores Razonables

Los ajustes de valor razonable (FVA, por sus siglas en inglés Fair Value Adjustment) se aplican cuando algunos factores que afectan el valor de un instrumento no son capturados dentro del método de valuación principal, y, sin embargo, serían considerados por los participantes del mercado para determinar su precio. Las siguientes categorías de FVA están actualmente en uso para bonos, letras y derivados en Argentina:

- Valor mínimo de la Oferta de Reserva (BOR, por sus siglas en inglés Bid Offer Reserve): es un ajuste para reflejar el costo en que se incurriría si todos los riesgos de mercado son cerrados o eliminados. Nuestras carteras no están marcadas en oferta o demanda en primera instancia, por lo tanto, se adopta un ajuste de compra-venta. Esta Reserva es un ajuste de pérdidas, que se considera como una disminución en el valor del activo, o un incremento en el pasivo.
- Ajuste de valuación - crédito (CVA, por sus siglas en inglés Credit Valuation Adjustment) / Ajuste de valuación - débito (DVA, por sus siglas en inglés Debit Valuation Adjusment): es un ajuste para reflejar el riesgo de crédito de contraparte bilateral de los derivados OTC, por encima de lo que puede ser factorizado implícitamente usando parámetros de mercado en el modelo de valoración principal. Las metodologías CVA y DVA generalmente buscan examinar los perfiles de crédito futuro y aplican las probabilidades de default de la contraparte.
- Datos del mercado (MDU, por sus siglas en inglés Market Data Uncertanty): es un ajuste para reflejar el costo en que se incurriría si todos los riesgos de mercado se hayan cerrado o eliminado, siempre que el precio o el parámetro de mercado no se pueda determinar sin ambigüedad y exista una gama de valores posibles. Este ajuste se aplica en mercados menos activos. En Argentina sólo Swaps IR son derivados considerados en esta categoría, ya que su mercado está todavía en desarrollo.

Técnicas de Valuación

Las técnicas de valuación para la determinación de los Valores Razonables incluyen:

- Precios de mercado o cotizaciones de instrumentos similares.
- Determinación de valor actual estimado de los instrumentos.

La técnica de valuación para determinar el valor razonable de Nivel 2 se basa en cotizaciones de instrumentos comparables emitidos por el mismo emisor en mercados activos o instrumentos comparables emitidos por otros emisores en mercados activos con similar riesgo de crédito.

La técnica de valuación para determinar el valor razonable de Nivel 3 de los instrumentos de deuda, se basa en la aplicación de tasas y spreads para descontar los flujos futuros de fondos y generar el precio del instrumento. Específicamente se usaron las tasas y precios de instrumentos similares para determinar en qué nivel de paridad y rendimiento se encuentran los mencionados instrumentos.

La técnica de valuación para determinar el valor razonable de Nivel 3 de los instrumentos de patrimonio es la utilización del Valor Patrimonial Proporcional (VPP) que responde al porcentaje de participación que le corresponde a la Entidad sobre el patrimonio neto de las sociedades sobre las que tiene participación y que surge de los últimos estados contables auditados disponibles.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 4. Valores Razonables (Cont.)

Por su parte, se detallan en el siguiente cuadro los movimientos de los instrumentos medidos a Valor Razonable nivel 3 durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

	Títulos de deuda	Instrumentos en patrimonio
Saldos al 31/12/2021	26.527.215	1.925.819
Adquisiciones	3.725.942	-
Ganancias del período	-	648.613
Traspaso de nivel 1	-	129.397
Vencimientos	(14.344.114)	-
Reexpresión a moneda homogénea	(12.783.180)	(1.041.340)
Saldos al 31/12/2022	3.125.863	1.662.489

Todas las modificaciones a los métodos de valuación son anteriormente discutidas y aprobadas por la Gerencia de la Entidad.

La Entidad cuenta con instrumentos financieros que no son valuados a su valor razonable. A continuación, se detalla la diferencia entre el valor en libros y el valor razonable de los activos y pasivos que se registraron a costo amortizado al 31 diciembre de 2022 y 2021:

Conceptos	Costo Amortizado	Valor razonable				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	31/12/2022	31/12/2021
ACTIVOS FINANCIEROS						
Efectivo y depósitos en Bancos	245.509.814	245.509.814	-	-	245.509.814	304.594.713
Operaciones de pase	3.541.866	3.541.866	-	-	3.541.866	161.717.052
Otros activos financieros	21.551.572	-	21.551.572	-	21.551.572	51.592.680
Préstamos y otras financiaciones	314.963.955	5.273.145	285.534.096	-	290.807.241	344.642.874
Otros títulos de deuda	30.037.246	30.037.246	-	-	30.037.246	1.907
Activos financieros entregados en garantía	16.438.927	16.438.927	-	-	16.438.927	18.005.339
PASIVOS FINANCIEROS						
Depósitos	757.989.412	-	754.994.674	-	754.994.674	808.336.499
Otros pasivos financieros	53.406.468	-	53.406.468	-	53.406.468	117.448.409
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	3.599.311	-	3.599.311	-	3.599.311	1.694.403
Obligaciones negociables subordinadas	17.872.984	-	14.591.880	-	14.591.880	20.193.008

Nota 5. Efectivo y Depósitos en Bancos

Los equivalentes al efectivo se tienen, más que para propósitos de inversión o similares, para cumplir los compromisos de pago a corto plazo. Para que una inversión financiera pueda ser calificada como equivalente al efectivo, debe poder ser fácilmente convertible en una cantidad determinada de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor. Por tanto, una inversión así será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento próximo, tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Las participaciones en el capital de otras entidades quedarán excluidas de los equivalentes al efectivo.

Se detallan a continuación los componentes del efectivo y sus equivalentes:

	31/12/2022	31/12/2021
Efectivo	75.642.577	65.780.724
Entidades financieras y corresponsales		
BCRA	134.247.537	204.475.054
Otras del país y del exterior	35.543.839	14.945.045
Otros	75.861	19.393.890
Total	245.509.814	304.594.713

A continuación, se presenta la conciliación de las actividades de financiación al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

	Totales al 31/12/2021	Flujos de efectivo		Otros movimientos sin efectivo	Totales al 31/12/2022
		Cobros	Pagos		
Financiaciones de entidades financieras locales	1.694.403	2.008.973	-	(104.065)	3.599.311
Dividendos	-	478.133	(3.500.000)	-	(3.021.867)
Obligaciones negociables subordinadas	20.193.008	-	-	(2.320.024)	17.872.984
DEUDA NETA TOTAL	21.887.411	2.487.106	(3.500.000)	(2.424.089)	18.450.428

	Totales al 31/12/2020	Flujos de efectivo		Otros movimientos sin efectivo	Totales al 31/12/2021
		Cobros	Pagos		
Financiaciones de entidades financieras locales	8.402.485	-	(7.545.941)	837.859	1.694.403
Obligaciones negociables no subordinadas	2.865.081	-	(1.890.719)	(974.362)	-
Obligaciones negociables subordinadas	24.968.178	-	-	(4.775.170)	20.193.008
DEUDA NETA TOTAL	36.235.744	-	(9.436.660)	(4.911.673)	21.887.411

Veáse nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 6. Instrumentos derivados

Se detalla a continuación la composición de los instrumentos derivados registrados en el activo a las fechas indicadas:

Activos	31/12/2022	31/12/2021
Saldos deudores con operaciones a término	437.771	990.367
Total	437.771	990.367

Asimismo, se detalla a continuación la composición de los instrumentos derivados registrados en el pasivo a las fechas indicadas:

Pasivos	31/12/2022	31/12/2021
Saldos acreedores con operaciones a término	245.310	153.323
Total	245.310	153.323

Se detalla a continuación las operaciones de Instrumentos financieros derivados realizados por los respectivos ejercicios:

a) Operaciones a término (forwards con entrega del subyacente)

La Entidad concertó contratos de compra o venta de moneda extranjera con cotización a futuro. Al momento del acuerdo se reconocen activos y pasivos, los cuales reflejan el efectivo y la moneda extranjera con cotización a ser transados a la fecha final del contrato. La diferencia entre activos y pasivos a la fecha de inicio de la transacción (primas) es diferida y amortizada a lo largo de la vida del contrato.

Los activos y pasivos que representan la recepción o entrega futura de la moneda extranjera son ajustados para reflejar el valor razonable. La diferencia de los valores razonables se registra como ganancia o pérdida del ejercicio.

b) Operaciones a término (forwards sin entrega del subyacente)

La Entidad concertó contratos de compra y venta de moneda extranjera a futuro cuya liquidación se efectúa sin entrega del activo subyacente. Al momento del acuerdo se reconoce en partidas fuera de balance la moneda extranjera transada registrándose en cuentas patrimoniales con contrapartida en resultados el monto a cobrar o pagar resultante de dichas operaciones que surge por aplicación de la variación entre el tipo de cambio pactado y el valor razonable sobre los nocionales pactados.

c) Operaciones a término (futuros)

La Entidad concertó contratos de compra y venta de moneda extranjera a futuro en el Mercado a Término de Rosario (Rofex) y en el Mercado Abierto Electrónico (MAE). La modalidad general de liquidación de estas operaciones se realiza sin entrega del activo subyacente negociado. La liquidación se efectúa diariamente en pesos por la diferencia, de existir, entre el precio de cierre operado del activo subyacente y el precio o valor de cierre del activo subyacente del día anterior, afectándose en resultados la diferencia de precio. Los valores nocionales se registran en partidas fuera de balance al tipo de cambio de fecha de cierre.

Nota 7. Operaciones de Pase

Se detallan a continuación la composición del rubro de operaciones de pases activos a las fechas mencionadas:

Activos	31/12/2022	31/12/2021
Deudores financieros por pases activos	3.528.333	161.185.949
Intereses devengados a cobrar por pases activos	13.533	531.103
Total	3.541.866	161.717.052

Nota 8. Otros Activos financieros

Otros activos financieros	31/12/2022	31/12/2021
Deudores financieros por ventas al contado a liquidar	13.612.766	35.997.539
Deudores no financieros por otras ventas al contado a liquidar	355.659	9.627.491
Deudores varios	7.677.235	5.885.278
Otros	81.843	220.201
Previsión por riesgo de incobrabilidad	(175.855)	(137.681)
Total de otros activos financieros	21.551.648	51.592.828

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 9. Préstamos y otras Financiaciones

Se detalla a continuación la composición del rubro:

	31/12/2022	31/12/2021
Sector público no financiero	904.230	759.931
Otras entidades financieras	5.273.145	5.344.021
Al sector privado no financiero y residentes del exterior	320.019.520	353.911.297
- Adelantos	107.567.891	129.185.525
- Documentos	76.629.396	78.266.639
- Hipotecarios	437.304	911.965
- Prendarios	19.973.578	16.165.580
- Personales	28.832.488	25.797.574
- Tarjetas de crédito	65.036.523	76.147.194
- Otros	8.102.145	12.780.677
- Otras financiaciones	1.574.309	1.449.340
- Intereses, ajustes y diferencias	8.762.390	10.833.911
- Créditos por arrendamientos financieros	3.103.496	2.372.892
Total de financiaciones del rubro	326.196.895	360.015.249

Dicho rubro además incluye los siguientes conceptos a las fechas mencionadas:

	31/12/2022	31/12/2021
Saldo de préstamos y otras financiaciones	326.196.895	360.015.249
- Cobros no aplicados	(16.174)	(28.837)
- Intereses documentados	(2.070.657)	(1.548.914)
- Previsiones	(10.790.839)	(15.924.515)
- Intereses y ajustes devengar	93.499	135.922
- Créditos diversos	1.551.231	1.993.969
Saldo de préstamos y otras financiaciones al cierre del ejercicio	314.963.955	344.642.874

A continuación, se detallan los movimientos de las provisiones por deterioro correspondiente al ejercicio 31 de diciembre de 2022:

	31/12/2022	31/12/2021
Saldo al inicio del ejercicio	15.924.515	21.131.553
(Disminución) /Aumento de provisiones	2.602.784	1.924.860
Resultado monetario generado por provisiones	(7.736.460)	(7.131.898)
Saldo al cierre del ejercicio	10.790.839	15.924.515

En el anexo R “Corrección del valor por pérdidas- provisiones por riesgo de incobrabilidad” se detalla la evolución de las provisiones por riesgo de incobrabilidad de los préstamos y otras financiaciones.

Nota 10. Activos financieros entregados en garantía

Se detallan a continuación los activos financieros entregados en garantías al cierre del período y su comparativo:

	31/12/2022	31/12/2021
Depósitos en BCRA	12.938.766	15.042.229
Por tarjetas Visa / Mastercard	3.444.509	2.873.663
Por embargos judiciales	29.364	52.725
Por operaciones en MAE/ROFEX	5.066.840	2.003.033
Otros	61.906	311.859
Total	21.541.385	20.283.509

Nota 11. Inversiones en instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en resultados son detallados en el anexo A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 12. Inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

Se detalla a continuación las inversiones valuadas al método de la participación, dado que la Entidad posee influencia significativa:

	31/12/2022	31/12/2021
HSBC Global Asset Management Argentina S.A.	453.302	303.214
Total	453.302	303.214

En el siguiente cuadro se detalla la evolución y composición del rubro Inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos:

	31/12/2022	31/12/2021
Saldos al inicio	303.214	188.489
Resultado de inversiones en sociedades	297.642	199.076
Rexpresión a moneda homogénea	(147.554)	(84.351)
Saldos al cierre	453.302	303.214

La información correspondiente a las inversiones en asociadas es la siguiente:

Nombre	Cantidad de Acciones	Activo (miles de pesos)	Pasivo (miles de pesos)	Capital (miles de pesos)	Patrimonio Neto (miles de pesos)	Resultado del período (miles de pesos)	Participación	Votos
							(%) 31/12/2022	(%) 31/12/2022
HSBC Global Asset Management Argentina S.A. (1)	780.372	1.422.087	381.450	1.791	1.040.637	708.432	43.56	43,56

(1) Información correspondiente a los estados contables de HSBC Global Asset Management Argentina SA. al 31 de diciembre de 2022, emitido bajo normas contables profesionales.

Nota 13. Propiedad planta y Equipo

La evolución del rubro propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue la siguiente:

	31/12/2022	31/12/2021
Valor neto en libros al inicio	57.059.387	65.077.872
Aumentos	6.636.521	8.164.780
Reclasificaciones netas	1.846.141	(5.345.712)
Disminuciones netas	(81.112)	(1.630.509)
Desvalorización	(7.527.405)	(2.798.964)
Pérdidas por deterioro	(4.217.726)	-
Cargo por depreciación (1)	(6.222.642)	(6.408.080)
Valor neto en libros al cierre	47.493.164	57.059.387
Costo	84.938.866	89.498.984
Depreciación acumulada	(36.214.405)	(32.439.597)
Deterioro de valor	(1.231.297)	-
Valor neto en libros al cierre	47.493.164	57.059.387

(1) Los años de vida útil considerados para las depreciaciones del ejercicio se informa en Nota 1.11.

Nota 14. Activos Intangibles

La evolución del rubro activos intangibles al 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue la siguiente:

	31/12/22	31/12/2021
Valor neto en libros al inicio	8.098.188	8.218.714
Incrementos por desarrollo interno	3.532.455	940.358
Transferencias	-	15.886
Cargo por amortización	(2.517.035)	(1.050.810)
Cargo por deterioro de valor	(371.917)	(25.960)
Valor neto en libros al cierre	8.741.691	8.098.188
Costo	27.779.534	24.894.036
Amortización acumulada	(18.272.715)	(16.402.637)
Deterioro de valor	(765.128)	(393.211)
Valor neto en libros	8.741.691	8.098.188

(

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 15. Arrendamientos Financieros

Los pagos de arrendamientos futuros estimados son los siguientes:

Valor actual de los Arrendamientos Financieros	31/12/2022	31/12/2021
Hasta un año	1.937.114	1.349.396
Más de uno a dos años	1.731.510	846.256
De dos a tres años	1.316.360	637.866
De tres a cinco años	999.343	339.362
Total Valor Actual de los Arrendamientos Financieros	5.984.327	3.172.880

Nota 16. Otros activos no financieros

Se detalla a continuación la composición del rubro:

Concepto	31/12/2022	31/12/2021
Pagos efectuados por adelantado	1.648.744	1.182.186
Anticipos por compra de bienes	1.319.978	1.415.608
Propiedades de inversión	-	462.370
Otros bienes diversos	1.128.045	5.705.323
Anticipos al personal	134.729	66.730
Deterioro de valor	(651.339)	-
Otros	407.084	327.404
Total Otros activos no financieros	3.987.241	9.159.621

Nota 17. Depósitos

Se detalla a continuación la composición del rubro:

	31/12/2022	31/12/2021
Sector Público no Financiero	1.400.064	1.778.579
Sector Financiero	35.168	154.178
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	756.554.180	806.403.742
Total de Depósitos	757.989.412	808.336.499

Nota 18. Otros pasivos financieros

Se detallan a continuación la composición del rubro:

	31/12/2022	31/12/2021
Acreedores financieros por compras contado a liquidar	2.379.530	39.641.654
Acreedores no financieros por compras contado a liquidar	13.775.009	19.012.519
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	6.919.399	12.710.375
Arrendamientos a pagar	2.870.080	3.637.344
Efectivo y equivalentes por compras o ventas al contado a liquidar	10.743.408	19.393.621
Saldos con cámaras compensadoras	16.312.569	24.239.832
Otros	1.116.275	98.205
Total Otros pasivos financieros	54.116.270	118.733.550

Nota 19. Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones

Se detallan a continuación la composición del rubro:

	31/12/2022	31/12/2021
Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	210.000	1.675.218
Otras financiaciones recibidas de entidades financieras	3.381.777	495
Otros	7.534	18.690
Total de Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones	3.599.311	1.694.403

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 20. Obligaciones Negociables

20.1. Obligaciones Negociables con oferta pública

Con fecha 27 de marzo del 2021 la Entidad pagó la totalidad del capital por un monto de miles de pesos 2.083.762, correspondiente a la Emisión por Oferta Pública de Obligaciones Negociables no convertibles en acciones.

20.2. Obligaciones Negociables Subordinadas sin oferta pública

La Asamblea General Extraordinaria celebrada con fecha 30 de octubre de 2017 aprobó la emisión de Obligaciones Negociables simples, no convertibles en acciones, subordinadas, sin oferta publica y colocadas en forma privada por un valor nominal total de hasta un monto máximo de U\$S 100.000.000.

Las principales características son:

Fecha de emisión	Moneda	Fecha de vencimiento	Tasa	Suscriptor	Valor de libros	
					31/12/2022	31/12/2021
30/10/2017	Dólares	30/10/2027	5,25% anual	HSBC Latin America Holdings (UK) Limited	17.872.984	20.193.008

Nota 21. Contingencias y provisiones

21.1 Pasivo por impuesto a las ganancias corriente

El total de impuesto a las ganancias a pagar se encuentra en el rubro “Pasivo por impuestos a las ganancias corriente”, el cual se detalla a continuación:

	31/12/2022	31/12/2021
Impuesto acción social	779	956
Provisión de impuestos a las ganancias	3.979.126	-
Anticipos Impuesto a las Ganancias	(88.539)	-
Total	3.891.366	956

Al 31 de diciembre de 2022 la tasa efectiva aplicable del impuesto a las ganancias ha sido del (15,73%).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 21. Contingencias y provisiones (Cont.)

21.2 Aspectos fiscales

a) Ingresos Brutos/Tasa de Seguridad e Higiene

Estas contingencias corresponden a temas con distintos fiscos Provinciales y Municipales. Las más relevantes se relacionan con el impuesto sobre los Ingresos Brutos de:

- Provincia de Buenos Aires: a la fecha se han recibido reclamos para los períodos 2011, 2013 y 2014 por pesos 130 millones incluyendo impuesto e intereses. La Provincia de Buenos Aires ha cuestionado la distribución geográfica de los ingresos entre las distintas provincias efectuada por la Entidad.
- Mendoza: se han recibido reclamos a la fecha por los períodos 2015 a 2017 por pesos 5 millones de impuesto e intereses. El fisco incluyó en la base imponible conceptos considerados no alcanzados como resultados de préstamos garantizados, exportaciones de servicios y provisiones desafectadas, entre otros.
- Cuestionamiento de ARBA relacionado con las retenciones del impuesto que se hacen a los comercios a través de la operatoria de tarjeta de crédito. Hasta el momento se recibieron dos reclamos correspondientes a los años 2017 y 2018 que fueron rechazadas por el Banco por pesos 135 millones de impuesto. El expediente del período 2017 se encuentra en discusión en el Tribunal Fiscal de la Provincia en tanto que el expediente del período 2018 se encuentra en sede de ARBA.

Adicionalmente, existen cuestiones con el Municipio de Río Cuarto (Córdoba) vinculados con la tasa de seguridad e higiene cuyo reclamo a la fecha es por los períodos 2016 a 2020 por 18 millones de pesos en concepto de tasa e intereses.

La Entidad considera que la resolución de estas controversias no tendrá un impacto significativo en su patrimonio.

b) Impuesto a las Ganancias

- Cuestionamiento de la AFIP sobre la deducción de gastos relacionados con ingresos exentos (dividendos) en la declaración jurada 2009. El monto reclamado asciende a pesos 26 millones (incluyendo intereses). El Banco no ha registrado ninguna provisión basado en la opinión de sus asesores impositivos que estiman que, las probabilidades de un fallo favorable al Banco son superiores al 50%.
- Ajuste por inflación impositivo: El día 18 de junio de 2019 se ha procedido a presentar ante la Administración Federal de Ingresos Públicos el recurso previsto en el artículo 81 de la Ley 11.683, solicitando la repetición del impuesto a las ganancias más sus actualizaciones y accesorios respectivos, correspondiente a los períodos fiscales cerrados al 30/06/2014, 31/12/2014, 31/12/2015, 31/12/2016 y 31/12/2017. El día 24 de enero de 2020 se ha procedido a presentar ante la Administración Federal de Ingresos Públicos el recurso previsto en el artículo 81 de la Ley 11.683, solicitando la repetición del impuesto a las ganancias más sus actualizaciones y accesorios respectivos, correspondiente al período fiscal cerrado al 31/12/2018.

Dichas solicitudes tienen su origen en la situación de confiscatoriedad producida por la imposibilidad de aplicación del mecanismo de ajuste por inflación impositivo para los períodos en cuestión.

Cabe mencionar al respecto que la Corte Suprema de Justicia de la Nación se ha expedido, en el fallo “Candy S.A. c/ AFIP y Otro” de fecha 3 de julio de 2009, reconociendo la procedencia de la aplicación del mecanismo de ajuste por inflación impositivo en los casos en que se acrediten supuestos de confiscatoriedad y ordenó aplicar dicho ajuste para obtener una nueva obligación tributaria constitucionalmente admisible. Aun cuando existen sólidos argumentos legales que respaldan el derecho a recuperar este monto, considerando la incertidumbre sobre el monto que la Entidad puede llegar a cobrar en un proceso que se estima puede durar entre 6 y 7 años desde la presentación de la solicitud original, no se ha reconocido un activo por el importe reclamado.

A continuación, se detallan los importes solicitados en los escritos presentados

Período	Importe en pesos
30/06/2014	457.654
31/12/2014	184.518
31/12/2015	399.912
31/12/2016	969.912
31/12/2017	571.573
31/12/2018	1.287.536
Total	3.871.105

Luego de transcurridos los plazos en los cuales AFIP debía expedirse y ante la falta de respuesta de dicho organismo, el día 01 de marzo de 2021 se ha procedido a presentar ante el fuero Contencioso Administrativo Federal N°4 la demanda de repetición del ajuste por inflación contra AFIP por los periodos 2014 a 2017. En el mismo lineamiento, el día 5 de abril de 2021 se presentó ante el fuero Contencioso Administrativo Federal N°3 la demanda de repetición del ajuste por inflación contra AFIP por el periodo 2018.

En el mes de diciembre 2022, el Banco obtuvo un informe favorable en la pericia ordenada por el juez que lleva la causa judicial de los años 2014 a 2017. Si bien el fisco impugnó dicho informe, en febrero 2023 el perito respondió cada uno de los puntos impugnados y volvió confirmar su dictamen inicial favorable al Banco. Adicionalmente, en febrero 2023 comenzó la pericia judicial del año 2018 sobre la cual el Banco espera obtener también un resultado favorable.

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 21. Contingencias y provisiones (Cont.)

21.3 Otras contingencias

Acciones de clase interpuestas por Asociaciones de Defensa de Consumidores

Asociaciones de consumidores han presentado reclamos a la Entidad en relación al cobro de determinadas comisiones, tasas de interés y cargos financieros. La Entidad considera que la resolución de estas controversias no tendrá un impacto significativo en su patrimonio. Actualmente, la Entidad tiene 28 casos de acciones relacionados con reclamos de asociaciones de consumidores. Entre éstas:

La demanda iniciada por la Asociación PADEC vinculada a la comisión de caja de ahorro se encuentra en trámite ante la Corte Suprema de Justicia de la Nación dado el recurso de queja interpuesto respecto de la sentencia en contra de la Entidad. Asimismo, se ha iniciado la etapa de ejecución de sentencia. Respecto de la demanda vinculada a tasa de interés y comisiones/cargos en tarjeta de crédito (2001-2003) iniciada por la misma Asociación, se ha dictado sentencia de segunda instancia parcialmente desfavorable y contra la cual se ha interpuesto recurso extraordinario ante la Corte Suprema de Justicia de la Nación.

Con fecha 21 de mayo de 2021, la Entidad firmó un acuerdo con la Asociación ADUC motivo de la comisión de mantenimiento de cuenta de tarjeta de crédito. El 25 de junio de 2021 la Juez homologó el acuerdo. El mismo se encuentra en etapa de cumplimiento.

El 1 de junio de 2022 se dictó sentencia desfavorable en el juicio iniciado por la Asociación Proconsumer en el año 2012 vinculado a los conceptos Emisión Resumen/Cargo Administrativo, Procesamiento y Liquidación de tarjeta de crédito entre 2009 y 2013. Dicha sentencia fue apelada por la Entidad.

Nota 22. Activo/Pasivo por impuesto a las ganancias diferido

El movimiento en los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias diferido durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, sin tener en cuenta la compensación de los saldos dentro de la misma jurisdicción fiscal, es el siguiente:

	Saldo al 31/12/2021 (Activo) / Pasivo reexpresado	Cargo imputado en resultados	Cargo imputado a ORI	Saldo al 31/12/2022 (Activo) / Pasivo
Partidas originadas en rubros del activo				
Ajuste por moneda extranjera	171.916	(91.296)	-	80.620
Valuación de Títulos	90.821	183.646	-	274.467
Préstamos Garantizados	228.727	21.406	-	250.133
Otros	(7.462)	7.433	-	(29)
Incobrables	(4.098.327)	2.177.860	-	(1.920.467)
Ajuste PRISMA	2.253.905	11.182	-	2.265.087
Ajuste lease	769.934	(261.886)	-	508.048
Provision por plan de acciones empleados	(37.035)	(272.243)	-	(309.278)
Bienes de Uso, Diversos e Intangibles	15.488.747	(7.326.785)	(2.634.592)	5.527.370
Ajuste por Inflación Impositivo –cuotas pendientes de cómputo	(7.317.470)	4.616.281	-	(2.701.189)
Recupero incobrables	446.356	(201.866)	-	244.490
Quebranto	(269.596)	269.596	-	-
Titulos ORI	(281.820)	281.820	-	-
Total Activo	7.438.696	(584.852)	(2.634.592)	4.219.252

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 22. Activo/Pasivo por impuesto a las ganancias diferido

	Saldo al 31/12/2021 (Activo) / Pasivo reexpresado	Cargo imputado en resultados	Cargo imputado a ORI	Saldo al 31/12/2022 (Activo) / Pasivo
Partidas originadas en rubros del pasivo				
Gratificaciones abonadas	(789.657)	95.734	-	(693.923)
Otras provisiones	(368.204)	302.593	-	(65.611)
Previsión contingencias	(1.168.008)	77.406	-	(1.090.602)
Otros pasivos no financieros	(6.486)	(9.008)	-	(15.494)
Ajuste lease	(1.072.477)	42.717	-	(1.029.760)
Total Pasivo	(3.404.832)	509.442	-	(2.895.385)
Total (Activo) / Pasivo neto por impuesto diferido	4.033.864	(75.410)	(2.634.592)	1.323.867

El plazo de reversión estimado de los activos y pasivos diferidos es el siguiente:

	31/12/2022	31/12/2021
Activos		
Impuestos diferidos a recuperar en más de 12 meses	14.529.954	17.369.245
Impuestos diferidos a recuperar en 12 meses	1.946.251	2.444.877
Subtotal - Activos por impuesto diferido	16.476.205	19.814.122
Pasivos		
Impuestos diferidos a cancelar en más de 12 meses	17.663.010	23.356.522
Impuestos diferidos a cancelar en 12 meses	137.062	491.464
Subtotal - Pasivos por impuesto diferido	17.800.072	23.847.986
Total Pasivo por impuesto diferido	1.323.867	4.033.864

Nota 23. Otros pasivos no financieros

A continuación, se detalla la composición del rubro:

	31/12/2022	31/12/2021
Acreedores varios	4.293.932	4.858.568
Impuestos a pagar	11.242.543	9.778.944
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	10.398.811	11.759.728
Cobros efectuados por adelantado	2.304.049	126.921
Saldos con cámaras compensadoras	20.981	31.617
Otros	8.620.903	15.918.204
Total otros pasivos no financieros	36.881.219	42.473.982

Nota 24. Patrimonio Neto

24.1. Capital social, reducción y aportes

Se detalla la composición del patrimonio:

	31/12/2022	31/12/2021
Capital social	1.244.126	1.244.126
Ajuste de capital	89.437.252	89.437.252
Ganancias reservadas	59.373.569	58.772.715
Resultados no asignados	649.305	(2.165.049)
Otros resultados integrales acumulados	3.048.550	8.153.032
Resultado del ejercicio	22.390.961	8.931.603
Patrimonio Neto	176.143.763	164.373.679

La composición del capital social se expone en el Anexo K.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 24. Patrimonio Neto (Cont.)

24.2. Resultado por acción básico y diluido

A continuación se detalla la utilidad por acción al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Utilidad por acción	31/12/2022	31/12/2021
Utilidad neta atribuible a Accionistas de la Entidad Controladora	22.390.961	8.931.601
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del ejercicio	1.244.126	1.244.126
Básico	18,00	7,18
Diluido	18,00	7,18

Nota 25. Apertura de resultados

Ingresos por intereses	31/12/2022	31/12/2021
Intereses por préstamos al sector financiero	2.068.119	1.738.915
Intereses por adelantos	57.756.714	45.398.769
Intereses por documentos	25.367.039	21.102.384
Intereses por préstamos hipotecarios	116.498	214.038
Intereses por préstamos prendarios	6.110.995	4.570.411
Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	15.394.064	12.768.174
Intereses por arrendamientos financieros	1.287.727	962.352
Intereses por préstamos personales	12.148.071	8.388.887
Intereses por préstamos de comercio exterior	341.811	733.321
Resultado neto de títulos públicos y privados	148.434.713	55.681.377
Ajustes por cláusula C.E.R. y UVA/UVI	24.625.314	4.893.791
Primas e intereses por pases activos con el sector financiero	27.657.442	47.395.776
Otros	247.805	189.761
Total	321.556.312	204.037.956

Ingresos por comisiones	31/12/2022	31/12/2021
Comisiones por garantías otorgadas	24.667	101.764
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	1.863.122	2.232.734
Comisiones vinculadas con créditos, tarjetas y seguros	9.503.860	9.094.409
Comisiones vinculadas con obligaciones	5.309.597	5.551.672
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	170.345	224.341
Total	16.871.591	17.204.920

Egresos por intereses	31/12/2022	31/12/2021
Intereses por depósitos a plazos fijos	116.828.988	55.215.239
Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	1.047.031	226.577
Intereses por depósitos en cuentas corrientes	37.116.518	29.209.496
Intereses por depósitos en cajas de ahorro	38.816	45.817
Intereses por otras imposiciones a plazo	19.139.073	5.274.519
Intereses por financiaciones de entidades financieras locales	1.641.014	1.193.832
Intereses por otros depósitos	71.201	339.641
Primas por pases pasivos con el sector financiero	402.598	791.844
Ajustes por cláusula C.E.R. y UVA/UVI	5.673.287	2.295.672
Otros intereses	851.990	1.770.209
Total	182.810.516	96.362.846

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 25. Apertura de resultados (Cont.)

Egresos por comisiones	31/12/2022	31/12/2021
Comisiones derechos de mercado (Rofex/Mae)	59.894	74.508
Comisiones pagadas por servicios	123.499	136.982
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	134.017	184.930
Comisiones Programas de fidelización	580.742	797.875
Otros	1.150.851	944.906
Total Egresos por comisiones	2.049.003	2.139.201

Otros Ingresos Operativos	31/12/2022	31/12/2021
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	3.232.069	2.155.304
Ajuste por inflación	2.822.491	1.013.585
Resultado por venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	2.338.579	-
Créditos Recuperados	2.332.094	2.743.021
Comisiones Varias	1.877.329	2.322.222
Honorarios tarjetas	1.753.984	270.454
Alquileres	1.625.285	1.651.611
Honorarios FCI	1.392.794	1.243.516
Otros	1.010.749	1.321.688
Otros Honorarios	777.011	336.738
Recupero de gastos	654.410	573.768
Resultado por otros créditos por intermediación financiera	100.580	264.538
Comisión Fideicomiso	1.472	1.838
Total	19.918.847	13.898.283

Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	31/12/2022	31/12/2021
Depreciación de bienes de uso	6.222.642	5.087.508
Depreciación de propiedad, planta y equipo	6.222.642	5.068.724
Depreciación de bienes diversos	-	18.784
Amortización de gastos de desarrollo de sistemas propios	2.517.035	1.050.810
Desvalorización de Activos Intangibles	307.879	25.960
Depreciación de activos por derecho de uso de bienes arrendados	1.001.241	1.339.356
Total	10.048.797	7.503.634

Otros gastos operativos	31/12/2022	31/12/2021
Aportes al fondo de garantía de los depósitos (Nota 33.1.)	1.295.613	1.331.621
Cargos por incobrabilidad de créditos diversos y por otras previsiones	1.133.692	822.283
Impuesto sobre los Ingresos Brutos	21.642.825	16.320.867
Pérdida por operaciones o desvalorización de bienes diversos	4.463.851	322.853
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	639.652	570.852
Otros	1.292.480	1.343.133
Total	30.468.113	20.711.609

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 26. Gastos por función y naturaleza

La Entidad presentó sus estados de resultados integrales bajo el método de la función del gasto. De acuerdo con este método, los gastos se clasifican de acuerdo a su función como parte de la partida “gastos de administración”.

La siguiente tabla proporciona la información adicional requerida sobre la naturaleza de los gastos y su relación con la función:

Gastos de Administración	31/12/2022	31/12/2021
Gastos en personal	4.424.704	4.542.271
Honorarios a directores y síndicos	32.654	28.785
Otros honorarios	1.817.992	1.781.115
Propaganda y Publicidad	1.538.671	2.550.876
Impuestos	4.133.355	3.967.617
Gastos operativos	2.374.376	3.479.969
Gastos tarjetas	2.861.956	3.441.225
Gastos de mantenimiento	6.933.691	7.286.179
Otros	1.032.683	266.437
Total	25.150.082	27.344.474

Nota 27. Beneficios al personal

A continuación, se detallan los conceptos incluidos en Beneficios al personal:

Beneficios al personal	31/12/2022	31/12/2021
Remuneraciones	23.030.371	23.259.381
Cargas Sociales	7.767.455	7.668.195
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	10.489.731	7.718.072
Servicios al personal	619.727	708.592
Total	41.907.284	39.354.240

Nota 28. Impuesto a las Ganancias

A continuación, se presenta una conciliación al 31 de diciembre de 2022 y 2021 entre el impuesto a las ganancias cargado a resultados y el que resultaría de aplicar la tasa del impuesto vigente sobre la utilidad contable:

	31/12/2022	31/12/2021
Resultado del ejercicio antes de impuesto a las ganancias	26.508.049	14.670.518
Tasa del impuesto vigente	35%	35,00%
Resultado del ejercicio a la tasa del impuesto	9.277.817	5.134.681
Diferencias permanentes a la tasa del impuesto:		
Resultado por participación en otras sociedades	(462.076)	(704.651)
Resultados no gravados (Tierra del Fuego)	(171.523)	(214.149)
Donaciones y otros gastos no deducibles	39.038	40.367
Otros	(229.834)	1.009.358
Incobrables no deducibles	71.761	87.816
Ajuste por Inflación	(2.340.340)	3.179.976
Diferencia alícuota [25 % - 30 %]	-	(3.165.798)
Ajuste de provisión por resultado	(166.366)	248.219
Ajuste saldo inicial	(1.963.022)	-
Ajuste por inflación contable del cargo Impuesto a las Ganancias /Diferido	61.633	123.096
Total cargo por impuesto a las ganancias del ejercicio	4.117.088	5.738.915

La declaración jurada del impuesto a las ganancias correspondiente al ejercicio fiscal 2021 arrojó un quebranto de miles de pesos 1.596.167, cuyo vencimiento operará en el año 2026, de no ser utilizado con anterioridad a dicha fecha. La reforma tributaria de la ley 27.430 permitió la aplicación del ajuste de inflación impositivo para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero 2018 cuando la inflación acumulada superara el 55% para el primer año, el 30% para el segundo y 15% para el tercero, según el índice de precios al consumidor (IPC).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 28. Impuesto a las Ganancias (Cont.)

El 29 de diciembre de 2017 el Poder Ejecutivo Nacional promulgó la Ley 27.430 – Impuesto a las Ganancias. Esta ley ha introducido varios cambios en el tratamiento del Impuesto a las Ganancias cuyos componentes claves son los siguientes:

- Alícuota de Impuesto a las ganancias: La ley 27.430 modificó la alícuota del Impuesto a las Ganancias para las sociedades argentinas, estableciendo que dicha alícuota se reducirá gradualmente desde el 35% al 30% para los ejercicios fiscales que comiencen a partir del 1° de enero de 2018 hasta el 31 de diciembre de 2019 y al 25% para los ejercicios fiscales que comiencen a partir del 1° de enero de 2020, inclusive.

El 23 de diciembre de 2019 se promulgó la Ley 27.541 estableciendo en el artículo 48 que se suspende hasta los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1 de enero 2021 inclusive lo dispuesto en la Ley 27.430, estableciendo la alícuota del 30 % para el periodo de la suspensión.

Por lo expuesto, las alícuotas del Impuesto a las Ganancias aplicables son el 30% para los ejercicios fiscales que comiencen a partir del 1° de enero de 2018 hasta el 31 de diciembre de 2021 y el 25% para los ejercicios fiscales que comiencen a partir del 1° de enero de 2022.

La ley 27.630 BO 16.06.2021 establece que las alícuotas de impuesto a las ganancias se aplicaran según la siguiente escala:

Ganancia neta imponible acumulada		Pagaran \$	Mas el %	Sobre el excedente de \$
Más de \$	A \$			
	5.000.000	-	25%	-
5.000.000	50.000.000	1.250.000	30%	5.000.000
50.000.000	en adelante	14.750.000	35%	50.000.000

Adicionalmente establece que los montos previstos en la escala se actualizarán desde el 2022 aplicando el IPC correspondiente a octubre del año anterior al del ajuste respecto el del mismo mes del año anterior. El monto actualizado resulta de aplicación para los ejercicios fiscales que se inicien con posterioridad a cada actualización.

- Impuesto a los dividendos: La ley 27.430 introduce un impuesto sobre los dividendos o utilidades distribuidas, entre otros, por sociedades argentinas o establecimientos permanentes a: personas humanas, sucesiones indivisas o beneficiarios del exterior, con las siguientes consideraciones: (i) los dividendos derivados de las utilidades generadas durante los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero 2018 y hasta el 31 de diciembre de 2019 estarán sujetos a una retención del 7%; y (ii) los dividendos originados por las ganancias obtenidas por ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2020 en adelante estarán sujetos a retención del 13%.

Los dividendos originados por beneficios obtenidos hasta el ejercicio anterior al iniciado a partir del 1° de enero de 2018 seguirán sujetos, para todos los beneficiarios de los mismos, a la retención del 35% sobre el monto que exceda las ganancias acumuladas distribuibles libres de impuestos (período de transición del impuesto de igualación).

El 23 de diciembre de 2019 se promulgó la Ley 27.541 estableciendo en el artículo 48 que se suspende hasta los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1 de enero 2021 inclusive lo dispuesto en la Ley 27.430, estableciendo la alícuota del 7% para el periodo de la suspensión.

Por lo expuesto, la alícuota del Impuesto a los dividendos aplicable es el 7% para los ejercicios fiscales que comiencen a partir del 1° de enero de 2018 hasta el 31 de diciembre de 2021 y el 13% para los ejercicios fiscales que comiencen a partir del 1° de enero de 2022.

La ley 27.630 BO 16.06.2021 establece que los establecimientos permanentes deberán ingresar el impuesto según la escala antes mencionada. La tasa adicional pasa del 13% al 7% al momento de remesar las utilidades a su casa matriz.

- Revalúo impositivo opcional: La normativa establece que, a opción de las Sociedades, se podrá realizar el revalúo impositivo de los bienes situados en el país y que se encuentran afectados a la generación de ganancias gravadas. El impuesto especial sobre el importe del revalúo depende del bien, siendo de un 8% para los bienes inmuebles que no posean el carácter de bienes de cambio, del 15% para los bienes inmuebles que posean el carácter de bienes de cambio, y del 10 % para bienes muebles y el resto de los bienes. Una vez que se ejerce la opción por determinado bien, todos los demás bienes de la misma categoría deben ser revaluados. El resultado impositivo que origine el revalúo no está sujeto al Impuesto a las Ganancias y el impuesto especial sobre el importe del revalúo no será deducible de dicho impuesto

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 29. Información por segmentos

La Entidad determina los segmentos operativos sobre la base de los informes de gestión que son revisados por el Directorio y el personal clave de la Gerencia, y los actualiza a medida que los mismos presentan cambios.

La Entidad considera los siguientes segmentos operativos:

- a- Banca Global y Mercados (GB&M) – en este segmento se incluyen clientes tales como gobiernos, compañías y clientes internacionales de HSBC. Este segmento ofrece servicios que van desde estructuración de deuda local e internacional como así también financiamiento de corto y mediano plazo de capital de trabajo, operaciones con títulos públicos de la Entidad.
- b- Banca Corporativa (CMB) – Incluye tanto Grandes empresas (LLC) y empresas medianas (MME) como empresas pequeñas (Business Banking), brindando servicios de financiamiento (tales como capital de trabajo, comercio exterior, entre otros) y servicios de pago a proveedores y recaudaciones.
- c- Banca Minorista (WPB) – Incluye tanto el otorgamiento de financiaciones y demás productos crediticios como la captación de depósitos de personas físicas.
- d- Tesorería – Incluye los resultados por el manejo de fondos del balance (activos y pasivos), fondeos o aplicaciones de recursos evaluados a costo de oportunidad de acuerdo a una metodología preestablecida (Manejo de Balance - BSM) y actividades relacionadas con la actividad general del banco (corporate center).

Los resultados operativos de los distintos segmentos de la Entidad se monitorean por separado con el propósito de tomar decisiones sobre la asignación de recursos y la evaluación del desempeño de cada uno de ellos. El desempeño de los mismos es evaluado basado en las ganancias o pérdidas operativas y es medido consistentemente con las ganancias y pérdidas operativas del estado de resultados.

A continuación, se presenta la información por segmentos pertinente al 31 de diciembre 2022 y 2021.

Concepto	Banca Minorista (WPB)	Banca Corporativa (CMB)	Banca Global y Mercados (GB&M)	Tesorería	Saldos al 31/12/2022
Préstamos y otras financiaciones	109.396.146	138.600.155	66.967.654	-	314.963.955
Otros activos	353.445.393	191.889.012	282.687.364	(87.806.218)	740.215.551
TOTAL ACTIVO	462.841.539	330.489.167	349.655.018	(87.806.218)	1.055.179.506
Depósitos	289.249.620	189.778.974	278.960.818	-	757.989.412
Otros pasivos	88.724.931	90.417.733	29.771.578	(87.867.911)	121.046.331
TOTAL PASIVO	377.974.551	280.196.707	308.732.396	(87.867.911)	879.035.743

Concepto	Banca Minorista (WPB)	Banca Corporativa (CMB)	Banca Global y Mercados (GB&M)	Tesorería	Saldos al 31/12/2021
Préstamos y otras financiaciones	113.485.073	156.859.970	74.297.831	-	344.642.874
Otros activos	365.019.811	181.931.416	287.904.836	(16.180.802)	818.675.261
TOTAL ACTIVO	478.504.884	338.791.386	362.202.667	(16.180.802)	1.163.318.135
Depósitos	325.369.685	223.665.572	259.301.242	-	808.336.499
Otros pasivos	82.686.016	67.429.018	56.673.719	(16.180.796)	190.607.957
TOTAL PASIVO	408.055.701	291.094.590	315.974.961	(16.180.796)	998.944.456

Concepto	Banca Minorista (WPB)	Banca Corporativa (CMB)	Banca Global y Mercados (GB&M)	Tesorería	Saldos al 31/12/2022
Resultado financiero neto	39.520.750	39.376.034	30.833.268	29.015.744	138.745.796
Cargo de Incobrabilidad	(4.069.257)	(1.046.519)	278.793	(1.866.615)	(6.703.598)
Resultado Neto por Comisiones	4.708.545	4.935.133	1.560.438	3.618.472	14.822.588
Margen Operativo Bruto	40.160.038	43.264.648	32.672.499	30.767.601	146.864.786
Otros ingresos operativos	7.343.124	3.486.301	2.353.468	6.735.954	19.918.847
Egresos Operativos	(43.101.077)	(23.330.147)	(9.666.950)	(31.476.101)	(107.574.275)
Otros Resultados	924.144	859.009	4.725.179	(39.209.641)	(32.701.309)
Resultado Antes De Impuesto	5.326.229	24.279.811	30.084.196	(33.182.187)	26.508.049
Impuesto a las Ganancias	(1.597.870)	(7.283.943)	(9.025.258)	13.789.983	(4.117.088)
Resultado Integral Del Ejercicio	3.728.359	16.995.868	21.058.938	(19.392.204)	22.390.961

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 29. Información por segmentos (Cont.)

Concepto	Banca Minorista (WPB)	Banca Corporativa (CMB)	Banca Global y Mercados (GB&M)	Tesorería	Saldos al 31/12/2021
Resultado financiero neto	30.130.691	34.018.768	24.677.562	18.848.089	107.675.110
Cargo de Incobrabilidad	(3.294.598)	(2.051.633)	(365.328)	35.414	(5.676.145)
Resultado Neto por Comisiones	6.084.039	5.107.878	1.654.490	2.219.312	15.065.719
Margen Operativo Bruto	32.920.132	37.075.013	25.966.724	21.102.815	117.064.684
Ingresos operativos	3.092.008	6.980.313	2.370.036	1.455.926	13.898.283
Egresos Operativos	(46.432.551)	(20.902.706)	(11.208.906)	(16.369.794)	(94.913.957)
Otros Resultados	913.397	1.587.791	8.300.925	6.937.511	17.739.624
Resultado por la posición monetaria neta	-	-	-	(39.118.116)	(39.118.116)
Resultado Antes De Impuesto	(9.507.014)	24.740.411	25.428.779	(25.991.658)	14.670.518
Impuesto a las Ganancias	2.941.513	(7.673.573)	(7.860.068)	6.853.213	(5.738.915)
Resultado Integral Del Ejercicio	(6.565.501)	17.066.838	17.568.711	(19.138.445)	8.931.603

Nota 30. Sobre gestión de capital y políticas de riesgos

30.1. Gestión de capital

Administración y Supervisión de Riesgos

El riesgo no es estático y, como tal, el perfil de riesgo de la Entidad se encuentra en constante cambio en virtud de que una diversidad de factores, que van desde el transaccional hasta el geopolítico, cambian de forma continua dicho perfil en alcance e impacto. Por consiguiente, es preciso establecer mecanismos para monitorear, valorar y administrar el ambiente de riesgo en forma constante. Por otra parte, es necesario administrar los riesgos de forma integrada, así como monitorear y conocer sus interacciones de forma continua.

Los objetivos de la Entidad en cuanto a la administración del capital se establecen a continuación:

- Cumplimiento de los requerimientos establecidos por el BCRA en su Comunicación “A” 6260 y modificatorias;
- Respaldar las operaciones de la Entidad para evitar cualquier situación que ponga en riesgo la operatoria de la Entidad.

La Gerencia se encarga de monitorear, supervisar, adecuar y asegurar el cumplimiento de los objetivos dispuestos para su administración.

Según los lineamientos establecidos por el BCRA, las entidades financieras deben mantener ratios de capital para reducir los riesgos asociados. Cabe destacar que al 31 de diciembre 2022 y 2021, la Entidad cumplió con la exigencia de capitales mínimos determinada de acuerdo con lo dispuesto por las normas del BCRA.

La Responsabilidad Patrimonial Computable se compone del Patrimonio Neto básico y el Patrimonio Neto complementario. El saldo de dichos conceptos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se detalla a continuación:

	31/12/2022	31/12/2021
Patrimonio Neto Básico	134.818.670	127.354.369
Capital ordinario de Nivel Uno	143.920.456	150.227.389
Resultados	17.832.185	7.328.431
(Conceptos deducibles)	(26.933.971)	(30.201.451)
Patrimonio Neto Complementario	14.924.910	23.498.145
Capital de Nivel Dos	14.924.910	23.498.145
Responsabilidad Patrimonial Computable	149.743.580	150.852.514

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 30. Sobre gestión de capital y políticas de riesgos (Cont.)

30.1. Gestión de capital (Cont.)

Administración y Supervisión de Riesgos (Cont.)

A continuación se expone un detalle de la exigencia determinada al 31 de diciembre de 2022 y 2021

	31/12/2022	31/12/2021
Riesgo de crédito	32.604.362	36.642.206
Riesgo de mercado	543.837	388.214
Riesgo operacional	13.162.739	14.962.621
Exigencia básica	46.310.938	51.993.042
Integración	149.743.580	150.852.514
Exceso / (Defecto)	103.432.852	98.859.472

30.1.1. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor de un activo o pasivo cambie como resultado de movimientos de los precios o cotizaciones del mercado. Los principales factores asociados a este riesgo son las tasas de interés, spreads crediticios, las cotizaciones de monedas extranjeras, y los precios de bonos, entre otros. Estos son controlados por técnicas de administración de riesgos de mercado tales como análisis de posiciones y sensibilidades, de valor a riesgo “VaR” y pruebas de estrés.

Siguiendo el criterio adoptado en las comunicaciones “A” 5203 / 5398 y modificatorias del BCRA, el riesgo de mercado se mide sobre la cartera de negociación o “Trading”.

Las políticas y procedimientos para determinar que carteras incluir y excluir de la cartera de negociación, así como también cuando corresponde valuar tomando referencias de mercado o utilizando un modelo, se encuentran detalladas en las políticas de valuación que realiza la Entidad.

En líneas generales la política actual establece que deben considerarse dentro de la cartera de negociación:

- Todos los instrumentos derivados (actualmente en cartera: Futuros de moneda, Forwards y NDF de moneda y Swaps de tasa de interés);
- Las posiciones de moneda;
- Las tenencias de bonos mantenidas con el propósito de compra venta

30.1.1.1. Riesgo de Moneda

Se detalla a continuación la exposición al riesgo de tipo de cambio de la Entidad por tipo de moneda:

Moneda	Saldos al 31/12/2022			
	Activos Financieros Monetarios	Pasivos Financieros Monetarios	Derivados	Posición Neta
Dólar Estadounidense	345.822.399	(342.601.078)	(25.654)	3.195.668
Euro	1.092.326	(843.582)	-	248.744
Dólar Canadiense	54.814	(4.122)	-	50.693
Franco Suizo	32.424	(6.041)	-	26.384
Otras	311.815	(180.300)	-	131.515
Total	347.313.778	(343.635.123)	(25.654)	3.653.004

Moneda	Saldos al 31/12/2021			
	Activos Financieros Monetarios	Pasivos Financieros Monetarios	Derivados	Posición Neta
Dólar Estadounidense	390.768.765	(387.128.770)	(12.332)	3.627.661
Euro	1.303.769	(1.006.876)	-	296.893
Dólar Canadiense	65.536	(4.928)	-	60.610
Franco Suizo	36.937	(6.882)	-	30.057
Otras	393.437	(227.315)	-	166.119
Total	392.568.444	(388.374.771)	(12.332)	4.181.340

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 30. Sobre gestión de capital y políticas de riesgos (Cont.)

30.1. Gestión de capital (Cont.)

30.1.1. Riesgo de Mercado (Cont.)

30.1.1.1. Riesgo de Moneda (Cont.)

El cuadro expuesto anteriormente incluye solamente Activos y Pasivos sujetos al riesgo de mercado, dado que las inversiones en instrumento de patrimonio y los instrumentos no monetarios no generan exposición a dicho riesgo.

Moneda	Variación	31/12/2022		31/12/2021	
		Patrimonio	Resultados	Patrimonio	Resultados
Dólar Estadounidense	10%	319.567	3.515.234	362.766	3.990.427
	(10%)	(319.567)	2.876.101	(362.766)	3.264.896
Euro	10%	24.874	273.618	29.690	326.584
	(10%)	(24.874)	223.870	(29.690)	267.205
Dólar Canadiense	10%	5.069	55.762	6.060	66.670
	(10%)	(5.069)	45.623	(6.060)	54.548
Franco Suizo	10%	2.638	29.022	3.006	33.062
	(10%)	(2.638)	23.745	(3.006)	27.051
Otras	10%	13.151	144.666	16.612	182.731
	(10%)	(13.151)	118.363	(16.612)	149.507

30.1.1.2. Riesgo de Tasa de interés

Para controlar el riesgo de tasa de interés al que está expuesto el Banco, se establecen modelos de valuación para cada activo y pasivo. Asimismo, se establecen límites y se identifican en que reportes o comités serán monitoreados. La valuación deberá realizarse tanto a valores actuales como en potenciales situaciones de estrés.

La finalidad de evaluar los potenciales impactos de riesgo de tasa de interés en situaciones de estrés es en primera instancia poder:

- ✓ Medir si el capital del Banco es suficiente para enfrentar el impacto.
- ✓ Definir cláusulas o disparadores que determinen acciones mitigantes para poder minimizar los eventuales impactos
- ✓ Definir un plan de contingencia con responsables claros en caso de que la situación de estrés se materialice

En el siguiente cuadro se detalla la exposición al riesgo de tasa de la Entidad. En el mismo se presentan los valores residuales de ciertos activos y pasivos, categorizados por fecha de renegociación de intereses o fecha de vencimiento, el menor.

Activos y pasivos al 31/12/2021	Plazo en días					Total
	hasta 30	de 30 a 90	de 90 a 180	de 180 a 365	más de 365	
Total Activos Financieros	443.415.419	32.455.419	53.231.704	31.567.197	57.047.417	617.717.157
Total Pasivos Financieros	(443.544.598)	(27.896.517)	(38.641.790)	(27.049.178)	(65.749.480)	(602.881.563)
Monto Neto	(129.179)	4.558.902	14.589.914	4.518.019	(8.702.063)	14.835.594

Activos y pasivos al 31/12/2022	Plazo en días					Total
	hasta 30	de 30 a 90	de 90 a 180	de 180 a 365	más de 365	
Total Activos Financieros	367.438.643	50.838.153	66.522.989	43.680.825	104.605.293	633.085.903
Total Pasivos Financieros	(589.833.179)	(45.412.113)	(36.414.338)	(20.057.225)	(66.197.757)	(757.914.612)
Monto Neto	(222.394.536)	5.426.040	30.108.651	23.623.600	38.407.536	(124.828.709)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 30. Sobre gestión de capital y políticas de riesgos (Cont.)

30.1. Gestión de capital (Cont.)

30.1.1. Riesgo de Mercado (Cont.)

30.1.1.2. Riesgo de Tasa de interés (Cont.)

El cuadro a continuación muestra la sensibilidad frente a una posible variación en las tasas de interés, conforme la composición del balance al 31 de diciembre 2022.

Las variaciones de las tasas de interés también afectan a los resultados de la entidad al alterar los ingresos y egresos sensibles a ellas, afectando a su ingreso neto por intereses (NII).

Cabe destacar que el mismo fue realizado teniendo en cuenta supuestos bajo los cuales se determina aquellos rubros sensibles al riesgo de tasa, el impacto por cuenta y distribución por unidad de negocio.

Consideraciones:

- ✓ El porcentaje de variación fue determinado considerando un movimiento paralelo en la curva de rendimiento de +/-500 pb para moneda pesos y +/-250 pb para moneda dólares
- ✓ Las proyecciones incluyen cambios por variaciones de tipo de cambio ARS/USD.
- ✓ Las proyecciones incluyen cambios de tasación (Pricing) para las carteras (ARS y USD).
- ✓ La variación del NII previsto durante un periodo móvil futuro de 12 meses comparada con las mejores previsiones propias del banco a 12 meses, utilizando el supuesto de balance dinámico y una perturbación inmediata.

	Variación adicional en la tasa de interés	Aumento/(descenso) del resultado
Descenso en la tasa de interés	+/-500 pb (ARS) y +/-250pb (USD)	- 9,054,577.26
Incremento en la tasa de interés	+/-500 pb (ARS) y +/-250pb (USD)	9,205,968.87

Expresado en miles de pesos.

Al hacer un seguimiento de la sensibilidad del valor económico (EVE) de acuerdo al Marco Estandarizado (Comunicación "A"6397), puede observarse que la pérdida máxima obtenida comparando todos los escenarios de perturbación de tasas de interés en cada moneda (desestimando a estos efectos los $\Delta EVE_{i,c}$ que no den pérdida) es la siguiente:

	Variación adicional en la tasa de interés	Escenario de Perturbación	Variación del valor económico del PN	Medida de riesgo/Tier 1 capital(*)
EVE Base (ARS Portfolio)	+/-500 pb	Corto Plazo hacia Abajo	3,685,773	2.9%
EVE Base (USD Portfolio)	+/-250pb	Corto Plazo hacia Abajo	-	-

(*) Conforme al punto 5.4 del Marco Estandarizado, se consideran entidades financieras atípicas aquellas en las cuales la medida de riesgo ΔEVE supere el 15 % del capital de nivel 1. Expresado en miles de pesos

30.1.2. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Entidad se vea imposibilitada de cumplir con sus obligaciones cuando ellas se hacen exigibles (o deba cumplirlas a un costo excesivamente alto). Esta situación puede ser causada por una variedad de factores que abarcan desde una cantidad inusual de depositantes que desea retirar sus fondos hasta la imposibilidad de vender un instrumento financiero en el mercado cuando esto resulte necesario.

Como mínimo, la estructura de monitoreo, control y gestión de la liquidez, debe incluir al Comité de Administración de Activos y Pasivos. El Presidente y el Gerente Financiero tienen la responsabilidad primordial de garantizar el desarrollo eficiente de la administración de los activos y pasivos, decidiendo si es necesario contar con comités adicionales de activos y pasivos. La responsabilidad de apoyar el proceso de administración de activos y pasivos debe conferirse al Gerente Administrativo, con el apoyo del Tesorero, cuando sea necesario.

Adicionalmente se designa a un funcionario ejecutivo del área de Finanzas para asumir la responsabilidad de la administración de activos y pasivos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 30. Sobre gestión de capital y políticas de riesgos (Cont.)

30.1. Gestión de capital (Cont.)

30.1.2. Riesgo de liquidez (Cont.)

Todas las unidades de administración de activos y pasivos cuentan con una línea de reporte funcional al Responsable Regional de Administración de Activos y Pasivos, quien, a su vez, tendrá una línea de reporte funcional al Responsable Global de Administración de Activos y Pasivos.

	Menor a 1 mes	De 1 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 meses a 5 años	Mayor a 5 años	Sin vencimiento	Total 31/12/2022
Activos							
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	63.016.691	63.016.691
Instrumentos derivados	437.771	-	-	-	-	-	437.771
Operaciones de pase	3.541.866	-	-	-	-	-	3.541.866
Otros activos financieros	21.551.648	-	-	-	-	-	21.551.648
Préstamos y otras financiaciones	7.873.488	177.398.808	46.699.698	82.991.961	-	-	314.963.955
Otros títulos de deuda	318.736.917	-	-	-	-	-	318.736.917
Activos financieros entregados en garantía	21.541.385	-	-	-	-	-	21.541.385
Pasivos							
Depósitos	683.244.911	74.144.978	590.959	8.564	-	-	757.989.412
Instrumentos derivados	102.814	139.230	3.266	-	-	-	245.310
Otros pasivos financieros	51.676.362	79.436	115.110	233.616	434.761	1.576.985	54.116.270
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	2.532.613	1.066.698	-	-	-	-	3.599.311
Obligaciones negociables subordinadas	-	384.834	380.628	17.107.522	-	-	17.872.984
Otros Pasivos no financieros	36.881.219	-	-	-	-	-	36.881.219

	Menor a 1 mes	De 1 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 12 meses a 5 años	Mayor a 5 años	Sin vencimiento	TOTAL 31/12/2021
Activos							
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	22.605.850	22.605.850
Instrumentos derivados	990.367	-	-	-	-	-	990.367
Operaciones de pase	161.717.052	-	-	-	-	-	161.717.052
Otros activos financieros	51.592.828	-	-	-	-	-	51.592.828
Préstamos y otras financiaciones	71.378.758	163.326.948	45.910.094	26.350.172	37.676.902	-	344.642.874
Otros títulos de deuda	175.977.519	-	-	-	-	-	175.977.519
Activos financieros entregados en garantía	20.283.509	-	-	-	-	-	20.283.509
Pasivos							
Depósitos	760.085.641	27.456.435	20.428.468	365.955	-	-	808.336.499
Instrumentos derivados	41.676	88.481	23.167	-	-	-	153.324
Otros pasivos financieros	115.177.324	100.312	142.925	265.964	565.207	2.481.818	118.733.550
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.694.403	-	-	-	-	-	1.694.403
Obligaciones negociables subordinadas	-	-	414.653	831.584	829.305	18.117.466	20.193.008

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 30. Sobre gestión de capital y políticas de riesgos (Cont.)

30.1. Gestión de capital (Cont.)

30.1.3. Riesgo de Crédito

El banco cuenta con departamentos de Riesgo de Crédito, dependientes del Jefe de Riesgos (Chief Risk Officer (CRO)) e independientes de las áreas de negocio, cuyo objetivo es gestionar el riesgo de crédito asegurando una adecuada identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación del mismo, lo que involucra diversos procesos, entre ellos, el otorgamiento de financiaciones, su seguimiento posterior y, en caso de incumplimiento, su recupero.

Las Gerencias de Riesgo de Crédito tienen a su cargo gestionar el riesgo de crédito, adoptando los mecanismos que permitan una comunicación, interacción y coordinación efectiva con los responsables de los otros riesgos.

Mediante estos departamentos, la Entidad se asegura un proceso de evaluación de su vulnerabilidad ante los eventos de riesgos crediticios para así comprender mejor su perfil de riesgo y, en su caso, adoptar las medidas correctivas que sean pertinentes.

Complementariamente, otra de las funciones relevantes a cargo de las Gerencias de Riesgo de Crédito es la de coordinar la implementación de las mejores prácticas internacionales aplicadas por el grupo HSBC con los requerimientos locales determinados por el BCRA. Para ello se elaboran políticas, prácticas y procedimientos acordes a la Entidad y fomenta que todo el personal evidencie un alto grado de compromiso en cuanto a mantener una sólida cultura de la gestión del riesgo crediticio como parte de los procesos diarios del Banco.

A los fines de la gestión y administración del riesgo crediticio, la gestión se divide en función del enfoque que los riesgos ameriten, determinado, básicamente, a partir del tamaño y relevancia de las exposiciones, lo cual posibilita distintos enfoques para su administración. En este sentido, para las carteras compuestas por créditos no concentrados, diversificados y con altos volúmenes de prestatarios, el enfoque es el de cartera de consumo, mientras que para los clientes de carteras que no poseen las características antes mencionadas, la administración de los mismos recibe un enfoque mayorista con un seguimiento individual menos estandarizado.

En tanto lo anterior, existen gerencias de riesgo especializadas según el enfoque que demande cada cliente, a saber:

- Gerencia de Riesgo Crediticio Minorista
- Gerencia de Riesgo Crediticio Mayorista

Se detalla a continuación la calidad crediticia de los Activos Financieros de la Entidad:

Rating	31/12/2022	31/12/2021
Títulos Públicos y Privados		
Valor Razonable con cambios en Resultados		
BB	-	-
B Minus	47.775.187	18.408
CCC+	16.036.532	22.336.457
C	-	
D	-	250.996
Valor Razonable con cambios en ORI		-
BB	-	-
B Minus	210.427.069	-
C	107.514.446	100.913.642
D	-	75.062.116
Total	381.753.234	198.581.619

Deterioro de Instrumentos Financieros

La Entidad provisiona los Préstamos de acuerdo al tipo de cartera del préstamo, realizando un análisis individual para cada cliente en el caso de aquellos clasificados como “Cartera Comercial” o “Cartera Asimilable a Consumo” y un análisis masivo en base a los días de mora para aquellos clientes clasificados como “Cartera de Consumo”. Los criterios de provisionamiento seguidos por la Entidad fueron incluidos en la Nota 1.9.

La apertura por plazos de préstamos y otras financiaciones se encuentra en el Anexo D.

Los movimientos de las provisiones se encuentran detallados en el Anexo R.

Se detalla a continuación el impacto en los resultados de la Entidad de las provisiones por deterioro durante el ejercicio 2022 y 2021:

	31/12/2022	31/12/2021
Previsiones Cartera Consumo	4.194.319	4.463.012
Previsiones Cartera Comercial y Asimilable	466.738	142.362
Recupero / (Desafectación) de Previsiones	(809.503)	(1.329.433)
Total	3.851.554	3.275.941

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 30. Sobre gestión de capital y políticas de riesgos (Cont.)

30.1. Gestión de capital (Cont.)

30.1.4. Riesgo Operacional

El Banco ha definido el Riesgo Operacional como el riesgo de no alcanzar las estrategias u objetivos que resulta de los procesos internos inadecuados o deficientes, de personas, de sistemas, de eventos externos e inclusive del riesgo legal. Los riesgos legales comprenden, pero no se limitan a, la exposición a multas, penalizaciones o daños punitivos que resultan de acciones de supervisión, así como de acuerdos privados.

Se incluyen en la definición de riesgo operacional a todos los riesgos no financieros y están sujetos a una gestión periódica para mitigar tanto los impactos directos (pérdidas operacionales) como indirectos (impacto en el servicio a los clientes, en la reputación de la Entidad y/o regulatorio).

Los siete riesgos no financieros son:

- Riesgo de Información financiera y de impuestos
- Riesgo de Resiliencia
- Riesgo de Crimen Financiero y Fraude
- Riesgo de Personas
- Riesgo de Cumplimiento Regulatorio
- Riesgo Legal
- Riesgo de Modelos

El marco de gestión del riesgo operacional comprende las políticas, prácticas, procedimientos y estructuras con que cuenta la Entidad para una adecuada gestión del riesgo que le permita evaluar la suficiencia de capital, cubrir el apetito y la tolerancia al riesgo operacional, contener las pérdidas operacionales dentro de niveles aceptables y evaluar su vulnerabilidad ante eventos de forma tal que pueda comprender su perfil de riesgo operacional y, en caso de ser necesario, tomar las medidas correctivas de las políticas que sean pertinentes.

Este marco sigue cinco pasos para asegurar que se administra el riesgo para crecer de manera segura, entregar resultados justos para los clientes y mantener orden y transparencia en la identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación de este riesgo.

A continuación, se detallan los cinco pasos:

1. **Definir y posibilitar:** administrar el riesgo del mismo modo en todo el grupo HSBC y establecer una fuerte cultura de riesgo donde administrar el riesgo es una parte de cómo se trabaja. Para lograrlo se utiliza un set común de términos, definiciones, categorizaciones y herramientas que permiten un enfoque consistente. Comprende la definición de: taxonomía y apetito de riesgo, políticas y requerimientos de control, matriz de priorización del riesgo y sistema de registro (Helios).
2. **Identificar y evaluar:** conocer los riesgos, identificando su materialidad e impactos, para tomar las mejores decisiones. Esto se lleva a cabo por medio de las evaluaciones de riesgos y controles, la identificación y evaluación de eventos internos y externos, el análisis de sus impactos y registración en Helios. También incluye la medición del riesgo por medio del análisis de escenarios, el cálculo de capital económico y las pruebas de estrés.
3. **Administrar:** tener los controles suficientes para asegurar que el riesgo que se toma está dentro del apetito. Los controles comprenden los procesos, actividades y sistemas que se utilizan para prevenir, detectar y mitigar los riesgos. Esto se lleva a cabo por medio de la evaluación de controles, el monitoreo continuo y la validación (Assurance) de controles, así como las acciones tendientes a remediar debilidades de control.
4. **Consolidar e informar:** proveer de la información en tiempo y forma a quien corresponde. La fuente de información es Helios y es importante que sea de buena calidad para contribuir a la toma de decisiones adecuadas. Se lleva a cabo mediante el registro, reunión y análisis de la información y la generación de reportes.
5. **Gobierno:** permitir que los comités de gobierno se formen una visión holística del perfil de riesgo y el ambiente de control mediante el análisis y el desafío de la información que reciben con el objeto de asegurar una buena toma de decisiones.

30.1.5. Riesgo Reputacional

Se define al riesgo reputacional como aquel que está asociado a una percepción negativa sobre la Entidad financiera por parte de los clientes, contrapartes, accionistas, inversores, tenedores de deuda, analistas de mercado y otros participantes del mercado relevantes que afecta adversamente la capacidad de la Entidad financiera para mantener relaciones comerciales existentes o establecer nuevas y continuar accediendo a fuentes de fondeo tales como en el mercado interbancario o de titulización.

La reputación del Banco es un factor crítico para su éxito.

La Entidad tiene por política que todos sus empleados sean capaces de salvaguardar la reputación de HSBC manteniendo los niveles más altos de conducta en todo momento, estando al tanto de los temas, actividades y asociaciones que pudieran implicar un riesgo para el buen nombre de la compañía a nivel local, regional e internacional.

30.1.6. Riesgo Estratégico

El riesgo estratégico es el riesgo de que el Banco falle en la identificación y/o reaccione inapropiadamente a las oportunidades y amenazas que surgen de los cambios en el mercado, algunas de las cuales pueden emerger de cambios económicos y políticos, requerimientos de clientes, acciones de los competidores, tendencias demográficas, cambios regulatorios, entre otros.

La gestión del riesgo estratégico, a cargo de la Gerencia de Planeamiento, tiene el propósito de identificar, evaluar y administrar el riesgo existente en la estrategia con el fin de proteger los intereses y generar valor para el Banco. Debido a su relevancia, la misma debe estar en contacto permanente con la operatoria diaria y la variedad de negocios llevados a cabo.

La Gerencia de Planeamiento debe partir desde una perspectiva analítica del riesgo y evaluar los eventos o escenarios internos y externos que puedan afectar la capacidad del Banco en el logro de sus objetivos.

La Entidad ha establecido políticas y procedimientos incluyendo entre otras, la supervisión por parte del Directorio y la Alta Gerencia a fin de asegurar el seguimiento y control de los riesgos importantes previamente identificados y gestionados a través diferentes comités.

Con el objetivo de gestionar adecuadamente el riesgo estratégico, el Banco no solo considera el enfoque estratégico, el plan de negocios y los requerimientos futuros de capital, sino que también incluye en su plan estratégico cuál es el nivel deseado y las necesidades de capital, y cuáles son las fuentes externas de capital disponibles.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 30. Sobre gestión de capital y políticas de riesgos (Cont.)

30.1. Gestión de capital (Cont.)

30.1.7. Riesgo Ciberseguridad

El riesgo de ciberseguridad es inherente a la incorporación y utilización de nuevos servicios y tecnologías, siendo de suma importancia administrar y gestionar adecuadamente dicho riesgo. Para ello, la Entidad posee una robusta estructura global, regional y local construida alrededor de nuestras capacidades cibernéticas, con tecnología, recursos, políticas, procedimientos y procesos alineados con la estrategia de ciberseguridad del Grupo, donde la suma de los factores persiga mantener un ambiente de control que satisfaga el apetito de riesgo.

La Entidad, ha adoptado para la administración del riesgo de ciberseguridad, el marco de trabajo del Instituto Nacional de Estándares y Tecnología (NIST), el cual es considerado ampliamente como una metodología estándar de la industria. Este marco NIST establece un conjunto básico de requisitos sobre cómo la organización puede evaluar y mejorar la capacidad para Identificar, Prevenir, Detectar, Responder y Recuperarse de los ciberataques. A estos requisitos se los complementan con múltiples actividades en torno a la capacitación y concientización de nuestros clientes, proveedores y empleados; impartiendo capacitaciones obligatorias y opcionales de seguridad cibernética que alcanzaron a directores ejecutivos y no ejecutivos, como también al resto de los recursos de la organización. En referencia al año 2022 y en cuanto al riesgo de ciberseguridad, se mantuvo la tendencia ascendente del uso de técnicas de “Phishing” y “Vishing” como práctica de los atacantes para lograr obtener datos de clientes desprevenidos y así poder perpetrar el fraude. Las mencionadas técnicas junto al delito de ciberabuso de marca, han sido el común denominador dentro del sector financiero. El Banco ha identificado, prevenido, detectado y repelido satisfactoriamente estos ataques y también ha realizado campañas de concientización dirigidas a clientes y usuarios para alertar y prevenirlos sobre este tipo de fraudes.

Nota 31. Partidas fuera de Balance

En el curso normal de su negocio, la Entidad, con el fin de satisfacer las necesidades de financiación de sus clientes, instrumenta operaciones que se registran fuera de balance. Estos instrumentos exponen a la Entidad a riesgo de crédito además de las financiaciones reconocidas en el activo. Estos instrumentos financieros incluyen cartas de crédito, garantías otorgadas y aceptaciones. Se utilizan las mismas políticas de crédito para garantías y otorgamiento de préstamos. Los compromisos y garantías pendientes no representan un riesgo crediticio inusual.

Garantías otorgadas

El banco emisor se compromete a reembolsar la pérdida al beneficiario si el deudor garantizado incumple con su obligación al vencimiento.

Créditos Documentarios de exportación e importación

- a) **Cartas de crédito de exportación:** Son instrumentos de pago que emite un banco del exterior (emisor) por cuenta y orden del importador. A través de ellos, el banco emisor se compromete a pagar al exportador en el plazo establecido, siempre que se cumpla con las condiciones documentales expresadas.
- b) **Carta de crédito de importación:** Son instrumentos de pago que emitimos por cuenta y orden del importador, quien solicita a su banco garantizar el pago de los bienes y/o servicios a un beneficiario, siempre y cuando se cumplan las condiciones acordadas con su proveedor en la Carta de Crédito.

A continuación, se detalla la apertura de la cartera de garantías otorgadas según su plazo de vencimiento:

Cartera	Hasta	Hasta	Hasta	Hasta	Hasta	más de	31/12/2022
vencida	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	24 meses	
2.369.895	8.440.558	6.358.486	4.732.695	3.358.566	134.346	3.198.455	28.593.001

Cartera	Hasta	Hasta	Hasta	Hasta	Hasta	más de	31/12/2021
vencida	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	24 meses	
1.580.521	5.088.108	2.474.702	1.416.650	1.504.827	393.686	3.483.641	15.942.135

Responsabilidades por operaciones de Comercio Exterior

Son compromisos condicionales para transacciones de comercio exterior asumidos por la Entidad por créditos documentarios utilizados y por letras aceptadas vinculadas con operaciones de comercio exterior, en ambos casos de pago diferido.

A continuación, se detalla el riesgo de crédito asociado a este tipo de operaciones:

	31/12/2022	31/12/2021
Garantías otorgadas	6.787.940	6.771.605
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior	7.498.416	744.574
Créditos documentarios	14.306.644	8.425.956

Adicionalmente, la Entidad registra los cheques por debitar y por acreditar, así como otros elementos en el proceso de cobranza, en partidas fuera de balance hasta que el instrumento relacionado sea aprobado o aceptado. El riesgo de pérdida en estas transacciones de compensación no es significativo.

	31/12/2022	31/12/2021
Valores por acreditar	3.506	5.671.469
Valores al cobro	2.433.396	2.649.119

Por otro lado, la Entidad mantiene valores en custodia al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los cuales ascienden a miles de pesos 94.511.875 y 163.351.633, respectivamente. Por último, la Entidad actúa como fiduciario en virtud de acuerdos de fideicomiso para garantizar obligaciones derivadas de un contrato entre partes. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el monto registrado en fondos de fideicomiso asciende a miles de pesos 117.073 y 120.352, respectivamente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 32. Participaciones y partes relacionadas

Transacciones y saldos entre partes relacionadas

La Entidad posea influencia significativa cuando puede influir sobre las decisiones financieras y operativas de otra entidad pero no puede ejercer el control sobre las mismas. Para la determinación de dichas situaciones, no solamente se observan los aspectos legales sino además la naturaleza y sustanciación de la relación.

Entidad controladora

La Entidad es controlada por la siguiente Sociedad:

Nombre	Naturaleza	Actividad principal	Lugar de radicación	Porcentaje de participación	
				31/12/2022	31/12/2021
HSBC Argentina Holdings S.A.	+50% derechos a voto	Operaciones de inversión	Argentina	99,98	99,98

Partes Relacionadas

La información correspondiente a las partes relacionadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

Nombre	Naturaleza	Lugar de radicación	Porcentaje de participación	
			31/12/2022	31/12/2021
HSBC Global Asset Management Argentina S.A.	Asociada	Argentina	43,56	43,56

Personal Clave

Las retribuciones percibidas por el personal clave del Banco al 31 de diciembre de 2022 y 2021 ascienden a miles de pesos 1.067.465 y 1.060.639 la composición de la cantidad de personal alcanzado, es la siguiente:

Jerarquía	31/12/2022	31/12/2021
Directores Titulares	1	1
Alta Gerencia	14	12

Directores, Síndicos y Familiares	31/12/2022	31/12/2021
	Miles de pesos	
Tarjetas de Crédito	1.626	2.382

A continuación se detallan los saldos y transacciones más significativas con partes relacionadas:

Estado de situación financiera

	31/12/2022	31/12/2021
	(miles de pesos)	
Sociedad Controlante		
HSBC Argentina Holdings S.A.		
Otros activos no financieros	1.367	43.303
Depósitos	2.344	1.854
Otros pasivos no financieros	49.004	-
Asociada		
HSBC Global Asset Management Argentina S.A.		
Otros activos no financieros	8.799	18.231
Depósitos	179.148	133.811

Estado de resultados

	31/12/2022	31/12/2021
	(miles de pesos)	
Sociedad Controlante		
HSBC Argentina Holdings S.A.		
Ingresos por comisiones	743.438	639
Otros ingresos operativos	17.746	25.777
Gastos de Administración	297.494	299.648
Asociada		
HSBC Global Asset Management Argentina S.A.		
Otros ingresos operativos	8.223	8.890

Cabe mencionar, que las transacciones efectuadas entre partes relacionadas se han llevado a cabo en condiciones de equivalencia a las de transacciones con independencia mutua entre las partes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 33. Información adicional requerida por el BCRA

33.1. Seguro de Garantía de los Depósitos

La Entidad se encuentra adherida al sistema de Seguros de Garantías de los Depósitos establecido por la Ley N° 24.485, Decretos Reglamentarios N° 540/95, N° 1292/96, N° 1127/98 y la Comunicación "A" 2337 y complementarias del BCRA. El sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos, el cual es limitado, obligatorio y oneroso, se ha creado con el objeto de cubrir los riesgos de los depósitos bancarios, en forma subsidiaria y complementaria al sistema de privilegios y protección de depósitos establecido por la Ley de Entidades Financieras. La garantía cubre la devolución hasta el límite del capital desembolsado y los intereses devengados hasta la fecha de renovación de la autorización para funcionar o fecha de suspensión de la Entidad. Con fecha 16 de abril de 2020, a través de la Comunicación "A" 6973, el BCRA estableció qué a partir del 1 de mayo del 2020, se eleve el importe de la garantía de los depósitos a que se refieren los puntos de "Cobertura. Monto y formalidades" e "Instrumentación", el cual pasará de \$ 1.000.000 a \$ 1.500.000.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad ha registrado los aportes realizados en el rubro "Otros gastos operativos".

33.2.1.1. Títulos Públicos que permanecen en garantía de depósitos de ANSES

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se mantenían en custodia títulos valores por miles de pesos 92.225.971 y 179.649.528, respectivamente, los cuales se incluyen en cuentas fuera de balance.

33.2.1.2. Títulos Públicos en garantía por operatoria Rofex y MAE

El rubro "Activos financieros entregados en garantía – Depósitos en Garantía" al 31 de diciembre de 2022 miles de pesos 5.042.914, correspondientes a los siguientes bonos, LECER 16/08/2022 (X16G2) (VN 650M); BONCER 2023 (TX23) (VN475M).

El rubro "Activos financieros entregados en garantía – Depósitos en Garantía" al 31 de diciembre de 2021 miles de pesos 2.152.779, correspondientes a los siguientes bonos, Bonar 2022 (VN 749M); BONCER 2022 (VN100M) y Lecer 28/02/22 (VN135M).

Los títulos fueron entregados en garantía como consecuencia de los contratos firmados para operar en Rofex, los cuales establecen que se deben constituir garantías para cubrir las posiciones abiertas que el agente posea en dichos mercados.

33.2 Bienes de disponibilidad restringida

33.2.1. Depósitos en Garantía

33.2.1.3. Fondo de Garantías de Tarjetas de Crédito

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad mantiene registrado en el rubro "Activos financieros entregados en garantía – Depósitos en Garantía" correspondientes a saldos relacionados con su operatoria de tarjetas de crédito por miles de pesos 3.444.509 y 2.873.662, respectivamente.

33.2.1.4. Depósitos en garantía por locación de inmuebles

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad mantiene registrado en el rubro "Activos financieros entregados en garantía – Depósitos en Garantía" correspondientes a saldos por locación de inmuebles por miles de pesos 25.188 y 34.679, respectivamente.

33.2.1.5. Depósitos en garantía agente contrapartida Ley 26.831 de Mercado de Capitales

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad mantiene registrado en el rubro "Activos financieros entregados en garantía – Depósitos en Garantía" saldos relacionados a la función de agente de ALyC y AN establecido por la Ley 26.831 miles de pesos 61.253 y 74.450, respectivamente, (correspondiente a VN 500 Discount Bond 2033 Ley Argentina y a VN 400 Bono USD 2035 LNYK).

33.2.1.6. Depósitos en garantía por operaciones de pases

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad ha registrado en el rubro "Activos financieros entregados en garantía – Depósitos en Garantía" saldos en pesos como garantía por aforos y la realización de operaciones de pase por miles de pesos 36.719 y miles de pesos 50.843, respectivamente.

33.2.1.7. Depósitos en garantía por operaciones de derivados

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad ha registrado en el rubro "Activos financieros entregados en garantía – Depósitos en Garantía" saldos en pesos como garantía por aforos y la realización de operaciones de futuros por miles de pesos 1.100 y 2.149, respectivamente.

33.2.2. Embargos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad mantiene registrado en el rubro "Activos financieros entregados en garantía – Saldo Embargado" miles de pesos 29.364 y 52.725, respectivamente.

33.2.3 Programa de Crédito para el Desarrollo de la Producción y el Empleo en la Provincia de San Juan a través del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) - Préstamos documentados

Al 31 de diciembre de 2022 las financiaciones del Programa de Crédito para el Desarrollo de la Producción y el Empleo en la Provincia de San Juan del BID fueron canceladas. Al 31 de diciembre de 2021 los préstamos documentados en garantía ascendieron a miles de pesos 9.498.

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023

Nota 33 Información adicional requerida por el BCRA (Cont.)

33.2 Bienes de disponibilidad restringida (Cont.)

33.2.4. Cuentas especiales de garantías a favor de las cámaras electrónicas de compensación

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad mantiene registrados en el rubro “Activos financieros entregados en garantía – BCRA cuentas especiales de garantía” miles de pesos 12.938.766 y 15.042.229, correspondientes a garantías a favor de las cámaras electrónicas de compensación y para la cobertura de la liquidación de operaciones con tarjetas de crédito, vales de consumo y en cajeros automáticos.

33.3. Actividades Fiduciarias

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad administraba, en su carácter de fiduciario, el siguiente Fideicomiso Financiero:

Fideicomiso	Activo Fideicomitado	Activos netos ⁽¹⁾
Transportadora de Gas del Norte Serie 01	Fondos de Inversión p/ la adquisición de activos fiduciarios	173.743

⁽¹⁾ Corresponde a saldos de la Sociedad sobre balance auditado al 31 de diciembre de 2019.

33.4. Cumplimiento de disposiciones requeridas por la CNV

Con fecha 5 de septiembre de 2013 la CNV emitió la Resolución General N° 622. Considerando la operatoria que actualmente realiza la Entidad, y conforme a las diferentes categorías de agentes que establece la mencionada Resolución, la Entidad se inscribió ante dicho Organismo para las siguientes categorías de agentes: Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión Colectiva FCI Nro. 2” y “Agente de liquidación y compensación – propio Nro. 167”.

Con fecha 6 de diciembre de 2019 la CNV emitió la Resolución General N° 821 con el objetivo de actualizar los montos del patrimonio neto mínimo y de la contrapartida mínima.

De acuerdo con dicha Resolución, el Patrimonio Neto Mínimo para operar en las categorías mencionadas anteriormente asciende a 470.350 UVA equivalente a miles de pesos 90.792.

Al 31 de diciembre de 2022 el patrimonio neto de la Entidad asciende a miles de pesos 176.143.763, cumpliendo con la exigencia mínima requerida por la CNV. Adicionalmente, cumple con la exigencia de contrapartida líquida, correspondiente al 50% del importe del patrimonio neto mínimo de cada una de las categorías de agente.

Los activos que conforman la contrapartida líquida se individualizan en el siguiente cuadro:

Contrapartida Líquida	Saldos 31/12/2022 en miles de pesos
Activos Disponibles en Pesos y en otras monedas Disponibilidades - B.C.R.A.	19.049
Cuenta código 00150 - B.C.R.A. cuenta corriente en pesos	19.049
Activos en instrumentos locales ⁽¹⁾	24.534
Títulos Públicos Nacionales DISC B.2033 LARG CER depositados en Cuenta caja de Valores 6200135	24.534

1) Los instrumentos computables para la contrapartida líquida se incluyen en el rubro “Activos financieros entregados en garantía”

Agente de custodia de Fondos Comunes de Inversión

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los patrimonios de los FCI son los siguientes:

Denominación	31/12/2022	31/12/2021
HF Pesos	214.563.580	185.309.184
HF Pesos Plus	22.092.653	18.279.854
HF Infraestructura PPERel	14.853.542	-
HF Desarrollo Abierto Pymes	4.768.133	5.839.188
HF Pesos Renta Fija	4.524.154	9.237.810
HF Renta Fija Argentina	4.397.945	6.517.296
HF Acciones Líderes	2.718.383	2.309.516
HF Acciones Argentinas	1.526.028	1.615.759
HF Balanceado	1.343.482	4.572
HF Renta Fija Estratégica	836.587	1.330.487
HF Infraestructura	511.748	15.526.590
HF Renta Dólares	136.171	4.938.928
Roble Ahorro Dólares	77.635	89.577
HF Retorno Total	1.464	1.534
HF Multimercado	177	201
Total	272.351.682	251.000.496

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 33 Información adicional requerida por el BCRA (Cont.)

33.4. Cumplimiento de disposiciones requeridas por la CNV (Cont.)

Resolución N° 629/14 Y N° 632/14 (CNV) Guarda de documentación

En cumplimiento de las Resoluciones Generales N° 629 y N° 632 de CNV de fechas 14 de agosto de 2014 y 18 de septiembre de 2014 respectivamente, los terceros custodios de la documentación respaldatoria de las operaciones contables y demás documentación de gestión de la Entidad y su sociedad relacionada HSBC Global Asset Management Argentina SA no comprendida en el artículo 5 inciso a.3), sección I del capítulo V del título II de NT 2013, se detallan a continuación:

Custodio	Domicilio del depósito
Iron Mountain Argentina S.A.	Amancio Alcorta 2482 - Ciudad Autónoma de Buenos Aires Av. Pedro de Mendoza 2147 - Ciudad Autónoma de Buenos Aires Azara 1245 - Ciudad Autónoma de Buenos Aires San Miguel de Tucumán 601 Spegazzini - Provincia de Buenos Aires

33.5. 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 y en cuentas a la vista del BCRA, registrados en el rubro “Efectivo y depósitos en bancos” y el saldo de las cuentas especiales registradas en el rubro “Activos financieros entregados en garantía”. Los saldos de dichas cuentas cubren totalmente la exigencia en saldo promedio computable para el cierre de dichas fechas.

A continuación se detallan los saldos al 31 de diciembre de 2022 de los conceptos computados por la Entidad para la integración del efectivo mínimo:

Concepto	Pesos	Dólares
Cuentas corrientes abiertas en el BCRA	61.000.000	413.535
Cuentas especiales de garantías a favor de las cámaras electrónicas de compensación y para la cobertura de la liquidación de operaciones con tarjetas de crédito, vales de consumo y en cajeros automáticos.	11.840.225	6.202

33.6. Sanciones aplicadas a la Entidad financiera y sumarios iniciados por el BCRA

La Entidad ha sido notificada de las siguientes sanciones administrativas y/o disciplinarias:

a) Sanciones aplicadas por la UIF: Con fecha 11 de octubre de 2019, la Entidad fue notificada de la Resolución UIF 98 en el marco del sumario 144/13, en la cual se impone multa de miles de pesos 206; y otra por el mismo importe a ciertas personas físicas miembros del Directorio a la fecha de los hechos. Dichas multas fueron confirmadas por la Cámara de Apelaciones el 27 de octubre de 2022. El caso se encuentra concluido.

Con fecha 17 de noviembre de 2020, la Entidad fue notificada de la Resolución UIF 47/20 en el marco del sumario 174/15 en la cual se impone multa de miles de pesos 550; y otra por el mismo importe a ciertas personas físicas miembros del Directorio a la fecha de los hechos. A la fecha de Los presentes estados financieros condensados intermedios dicha resolución se encuentra apelada ante la Cámara de Apelaciones y pendiente de resolución.

La Dirección de la Entidad y sus asesores legales estiman que no existirían efectos patrimoniales adversos significativos que pudieran derivarse del resultado final de dichas acciones

b) Sanciones aplicadas por la CNV: Con fecha 6 de marzo de 2019 la Entidad fue notificada de la Resolución de la CNV en el marco del sumario 631/2014 en la cual se impone multa de miles de pesos 200 a aplicar a la Entidad en forma solidaria con los directores y síndicos al momento de los hechos. El 11 de marzo de 2021 la Cámara de Apelaciones revocó la multa y la CNV interpuso recurso extraordinario contra dicha sentencia, el cual fue rechazado el 13 de agosto de 2021. CNV interpuso recurso de queja ante la Corte Suprema de Justicia de la Nación.

Con fecha 17 de diciembre de 2020, la Entidad fue notificada de la Resolución de la CNV en el marco del sumario 632/14 en la cual se impone multa de miles de pesos 500 a aplicar a la Entidad en forma solidaria con los directores y síndicos al momento de los hechos. El 21 de diciembre de 2021 la Cámara de Apelaciones confirmó la sanción de multa y ordenó a la CNV que redetermine el monto en virtud de que la multa que había tomado CNV como elemento agravante para sancionar (multa del sumario 631/2014) luego fue revocada. El recurso extraordinario contra la resolución de la Cámara de Apelaciones fue rechazado y la Entidad interpuso el 5 de julio de 2022 recurso de queja ante la Corte Suprema de Justicia de la Nación.

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 33 Información adicional requerida por el BCRA (Cont.)

33.6. Sanciones aplicadas a la Entidad financiera y sumarios iniciados por el BCRA (Cont.)

c) Sanciones aplicadas por el BCRA:

La Comunicación “A” 5689 establece que las Entidades Financieras deberán informar los sumarios iniciados por BCRA desde el momento en que la SEFyC notifique su apertura.

A continuación se detallan actuaciones notificadas a la Entidad a la fecha de los presentes estados financieros, las cuales en opinión de la Entidad y sus asesores legales cuentan con una cobertura de provisiones suficientes para cubrir los riesgos asociados.

Fecha de Notificación	Tipo y N° de sumario	Personas sumariadas	Cargos imputados
20/10/2011	Cambiario Sumario N° 4774 N° de expte. 101433/10	HSBC Bank Argentina S.A., y 4 personas físicas.	Presunto incumplimiento de lo dispuesto por la Comunicación "A" 4359 del B.C.R.A. al existir diferencias en operaciones de compra de inmuebles efectuadas por no residentes entre los montos recibidos por HSBC y los montos de las escrituras. El 6 de abril de 2017 se resolvió la absolución de culpa y cargo a los sumariados y el 18 de mayo de 2017 la Cámara de Apelaciones confirmó la absolución. El 13 de julio de 2017 se concedió el recurso extraordinario presentado por el Fiscal, el cual se encuentra pendiente de resolución ante la Corte Suprema de Justicia de la Nación.
15/12/2014	Cambiario Sumario N°6074 N° de expte. 101111/11	HSBC Bank Argentina S.A. y 7 personas físicas.	Presunta omisión de supervisar la conducta de ex empleados en la registración de operaciones de cambio. El 8 de octubre de 2018 se dictó sentencia imponiendo multa de U\$S 2.000.000 al Banco y multas a las personas físicas involucradas. El 25 de abril de 2019 la Cámara de Apelaciones confirmó la multa de U\$S 2.000.000 impuesta al Banco, revocó las multas impuestas a 4 personas físicas y confirmó las multas impuestas a 2 personas físicas (ex empleados). Contra dicha sentencia, la Entidad interpuso recurso extraordinario, el cual se encuentra pendiente de resolución ante la Corte Suprema de Justicia de la Nación.
03/02/2015	Financiero Sumario N° 1426 N° de expte. 100007/15	HSBC Bank Argentina S.A., y 7 personas físicas.	Se imputa la inobservancia de la normativa que regula la descentralización en el exterior de las actividades relacionadas con tecnología informática y sistemas de información, e incumplimiento de los requisitos mínimos de gestión, implementación y control de los mismos. El 29 de julio de 2019 se impuso una multa en contra de la Entidad por la suma de \$945.000 y multas contra las personas físicas. El 26 de marzo de 2021 la Cámara de Apelaciones revocó las multas impuestas a la Entidad y a las personas físicas. Contra dicha sentencia, el BCRA interpuso recurso extraordinario, el cual se encuentra pendiente de resolución ante la Corte Suprema de Justicia de la Nación.
05/11/2015	Financiero Sumario N° 1460 N° de expte. 100343/15	HSBC Bank Argentina S.A y 4 personas físicas.	Se imputa a la Entidad el supuesto incumplimiento de las normas mínimas sobre controles internos. El 1 de marzo de 2019 se dictó resolución imponiendo una multa al Banco de miles de pesos 3.442.500 y multas a las cuatro personas físicas. El 30 de diciembre de 2020 la Cámara de Apelación confirmó dichas multas. Contra dicha sentencia, la Entidad interpuso recurso extraordinario, el cual fue desestimado. El 15 de julio de 2021 la Entidad interpuso recurso de queja ante la Corte Suprema de Justicia de la Nación, el cual se encuentra pendiente de resolución.
22/02/2018	Financiero Sumario N° 1542 N° de expte. 100477/17	HSBC Bank Argentina S.A., y 3 personas físicas.	Se imputa a la Entidad el supuesto incumplimiento a la Comunicación “A” 6242 que ordenaba la inclusión del concepto “haberess” dentro de las opciones disponibles de transferencias en online banking. El 3 de abril de 2019 se dictó resolución imponiendo una multa al Banco de miles de pesos 990.000 y multas a las 3 personas físicas. El 13 de agosto de 2020 la Cámara de Apelaciones confirmó dichas multas. El 28 de agosto de 2020 el Banco y las tres personas físicas interpusieron recurso extraordinario. El 15 de diciembre de 2020 la Cámara rechazó el recurso extraordinario y el 22 de diciembre de 2020 la Entidad interpuso recurso de queja ante la Corte Suprema de Justicia de la Nación, el cual se encuentra pendiente de resolución.
06/03/2021	Cambiario Sumario N° 7539 N° de expte. 381/9/21	HSBC Bank Argentina S.A y 3 personas físicas.	Se imputa a la Entidad el supuesto incumplimiento al régimen penal cambiario motivo de transferencias internacionales cursadas en 2019 a solicitud de dos empresas. Con fecha 7 de abril de 2021 la Entidad y personas físicas contestaron los descargos.

La Dirección de la Entidad y sus asesores legales estiman que no existirían efectos patrimoniales adversos significativos que pudieran derivarse del resultado final de dichas acciones.

33.7 Emision de obligaciones

La información relacionada a la emisión de obligaciones se encuentra mencionada en nota 20 a los presentes estados financieros.

33.8.Gestión de capital y política de transparencia en materia de Gobierno Societario

33.8.1. Gestión de capital

La información relacionada con la Gestión de capital se encuentra mencionada en nota 30 a los presentes Estados Financieros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 33 Información adicional requerida por el BCRA (Cont.)

33.8. 2. Política de transparencia en materia de Gobierno Societario

Se describe a continuación la política de transparencia en materia de gobierno societario en función a lo requerido por la Comunicación “A” 6324, sus modificaciones y complementarias emitidas por el BCRA.

Estructura del Directorio, Alta Gerencia y Comités

De acuerdo a lo establecido en el Art. 11° del Estatuto Social y conforme las normas legales vigentes, la dirección y administración del Banco se encuentra a cargo de un Directorio compuesto por no menos de tres (3) ni más de siete (7) miembros titulares, que son elegidos por Asamblea de Accionistas, fijando su número para cada ejercicio. Asimismo, dicho cuerpo elige a los miembros suplentes cuyo número puede ser igual o menor al de los titulares. El Directorio tiene los más amplios poderes y atribuciones para la dirección, organización y administración del Banco, sin otras limitaciones que las que resultan de la legislación vigente y del Estatuto Social. La Asamblea de Accionista aprueba la gestión del Directorio y fija los honorarios de los directores en oportunidad de la aprobación de los estados financieros anuales.

Los Directores duran un ejercicio en sus funciones, pudiendo ser reelectos indefinidamente, según lo decida la Asamblea de Accionistas. El mandato de cada director se entiende prorrogado hasta el día en que sea reelegido o que sea designado su reemplazante. El Directorio sesiona válidamente con la mayoría absoluta de sus miembros y resuelve por mayoría de miembros presentes.

Composición del Directorio

Conforme lo resuelto por la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 8 de abril de 2022 y reunión de Directorio de distribución y aceptación de cargos del 11 de abril de 2022, el Directorio del Banco se encontraba integrado de la siguiente manera: Presidente: Juan Andrés Marotta; Vicepresidente: Gonzalo Javier Fernandez Covaro; Directores Titulares: María Gabriela Macagni (Director Independiente); José Alberto Schuster (Director Independiente); y Fernando Andrés Lapajne. Directores Suplentes: Juan Martín Parma, Martín Eduardo Peusner; Natacha Moro; y Patricia Elena Bindi.

Posteriormente, con fecha 30 de septiembre de 2022, la Sra. Patricia Bindi presentó su renuncia irrevocable al cargo de Directora Suplente en el Banco, con efectos a partir del 1° de octubre de 2022, la cual fue aceptada por el Directorio de fecha 4 de octubre de 2022. Luego, con fecha 19 de diciembre de 2022 el Presidente y Director Titular Sr. Juan Marotta comunicó al Directorio su renuncia irrevocable sujeto a la aprobación de la asamblea ordinaria de accionistas convocada en la misma fecha para el 12 de enero de 2023.

En consecuencia, el Directorio de la Sociedad, luego de lo aprobado por la asamblea del 12 de enero de 2023, se encuentra integrado de la siguiente forma: Presidente: Juan Martín Parma; Vicepresidente: Gonzalo Javier Fernandez Covaro; Directores Titulares: María Gabriela Macagni (Director Independiente); José Alberto Schuster (Director Independiente); y Fernando Andrés Lapajne. Directores Suplentes: Martín Eduardo Peusner y Natacha Moro.

Se informa que los Directores Titulares y Suplentes designados han dado cumplimiento a las exigencias legales vigentes del BCRA en materia de evaluación de autoridades de las Entidades Financieras, en línea con las previsiones de la CREFI - Creación, Funcionamiento y Expansión de EF - 2, Capítulo XV Autoridades de Entidades Financieras, Sección 3 (Antecedentes) del BCRA.

Comités y Comisiones de Trabajo

Al 31 de diciembre de 2022, los comités y comisiones de trabajo que funcionan en el Banco, son los siguientes:

1.

Comité de Alta Gerencia
2.

Comité de Auditoria
3.

Comité de Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo
4.

Reunión de Administración de Riesgos
5.

Comité de Tecnología Informática
6.

Comité de Prueba de Estrés
7.

Comité de Valuación de Productos de Tesorería
8.

Comité de Experiencia del Cliente
9.

Comité de Activos y Pasivos
10.

Grupo de Trabajo de Legales y Cumplimiento

Estructura organizacional

Al 31 de diciembre de 2022 el Banco cuenta con una dotación de 3.069 empleados y una red de distribución de productos y servicios formada por un total de 106 sucursales distribuidas en todo el país. El Banco dirige sus productos y servicios a dos grandes segmentos: Banca Minorista (por sus siglas en inglés, “WPB” Wealth & Personal Banking) y Banca Mayorista (“Wholesale”, según su denominación en inglés). Además, su línea de productos abarca tanto servicios financieros personales y comerciales, como banca de inversión, de títulos y custodia, distribución de fondos y servicios de mercados de capitales.

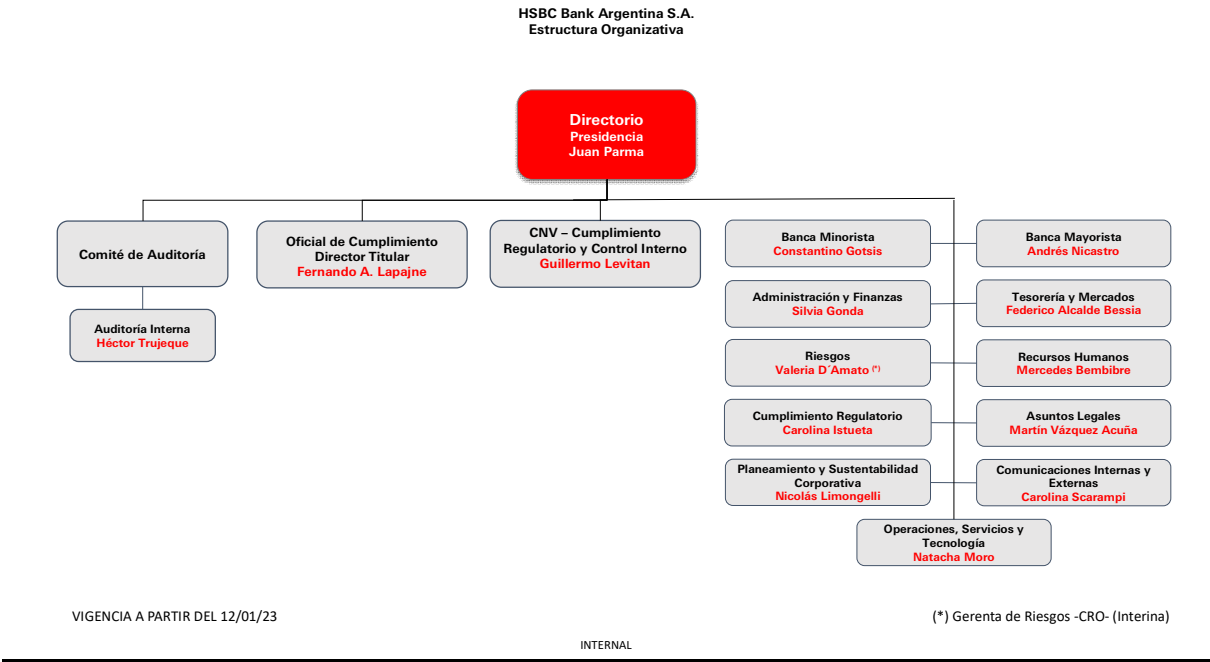
A la fecha de emisión de los Estados Financieros, el Organigrama General de la Entidad es el siguiente:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 33 Información adicional requerida por el BCRA (Cont.)

33.8. 2. Política de transparencia en materia de Gobierno Societario (Cont.)



Estructura propietaria básica

El capital social autorizado y emitido total del Banco asciende a miles de pesos 1.244.126 y está dividido en dos clases de acciones, Clases “A” y “B”, todas ordinarias escriturales con un valor nominal unitario de \$1, de las cuales 852.117.003 acciones son Clase “A” y 392.008.586 acciones son Clase “B”.

Cada acción Clase “A” da derecho a un voto, y cada acción Clase “B” da derecho a cinco votos. Las acciones Clase “B” pueden convertirse en acciones Clase “A” de conformidad con el artículo 7 del estatuto social del Banco. Las dos clases de acciones tienen idénticos derechos en todo otro sentido.

El Estatuto Social de la Entidad autoriza a emitir acciones preferidas, pero hasta el momento no se han emitido.

Información cualitativa

Información relativa a sus prácticas de incentivos económicos al personal:

- a) Información sobre el proceso de decisión utilizado para determinar la política de incentivos
- Descripción, conformación y atribuciones de los órganos que supervisan la remuneración
- Los foros en los que se someten a revisión las iniciativas y acciones de Compensación e Incentivos, así como también los planes de sucesión, son el “Comité Ejecutivo” y el Directorio de HSBC Bank Argentina S.A., conforme el siguiente detalle:
- i) Comité Ejecutivo (ExCo):. Revisa y brinda su opinión en lo que respecta a las políticas, iniciativas y acciones locales, como así también para los planes de implementación local referidas a asuntos de Recursos Humanos, incluyendo las políticas de compensaciones e incentivos.
- El ExCo impulsa los principales programas y decisiones relacionadas con el personal, como así también da su apoyo y guía a Recursos Humanos en la ejecución y gerenciamiento de esos programas.
- El comité ejecutivo está compuesto por ejecutivos senior, quienes proporcionan retroalimentación, aprobación (cuando corresponda) y criterios comunes en lo que respecta a los objetivos estratégicos y prioridades para la Gente. Este foro es parte integral del Gobierno de Recursos Humanos, ya que brinda una oportunidad estructurada para medir la retroalimentación y satisfacción de los clientes internos respecto de sus servicios, así como garantizar el alineamiento entre el negocio y la estrategia y promover la colaboración con los principales interesados.
- ii) Directorio de HSBC Bank Argentina S.A.: el cual revisa y aprueba los resultados y cambios de los modelos de compensación fija y variable. Es importante resaltar que a partir del 2019 se cuenta con el testimonio local aprobado por los integrantes del Directorio que certifica el cumplimiento local con la Política Global de Remuneración (Group Remuneration Policy).
- Descripción del tipo de empleados considerados como tomadores de riesgo material, alta gerencia y el número de empleados comprendido en cada grupo:
- El grupo de empleados a los que se aplica Código de Remuneración del Prudential Regulation Authority (PRA) incluyen la alta dirección y cualquier persona cuyas actividades profesionales puedan tener un impacto material en el perfil de riesgo de una empresa.
- b) Características más importantes del diseño del sistema:
- Información relativa al diseño y la estructura de los procesos de remuneración:
- La política vigente es discutida y aprobada por el EXCO. Las acciones salariales que se proponen son aprobadas por el Gerente de cada Unidad de Negocio / Soporte y por el Gerente de Recursos Humanos, mientras que aquellas que comprenden a la Gerencia y Alta Gerencia son validadas por el Presidente del Banco.
- Cualquier acción en este sentido debe estar contemplada en el presupuesto anual definido el año anterior, que cuente con las aprobaciones del Comité Ejecutivo. La Gerencia de Recursos Humanos es responsable por la aplicación de la política de remuneraciones del Banco, en

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 33 Información adicional requerida por el BCRA (Cont.)

33.8. 2. Política de transparencia en materia de Gobierno Societario (Cont)

Información cualitativa (Cont.)

tanto que la Gerencia de Auditoria vigila su cumplimiento. Cabe destacar que la política local está alineada a la política del Grupo HSBC a nivel Global y ésta última está elaborada por el Comité de Remuneraciones de HSBC Holdings plc, que es la compañía holding en última instancia de todo el Grupo.

Las remuneraciones totales se administran siguiendo la tendencia del mercado y de acuerdo con el desempeño del colaborador. Es importante destacar que casi la totalidad del personal está comprendida en el convenio colectivo de trabajo, por lo ello queda regulada por las negociaciones salariales respectivas.

Dentro de las prácticas de remuneración de la compañía se incluye una porción variable. Existen, principalmente, los siguientes esquemas variables: a) RBWM IF de pago trimestral, esquema de Bono correspondiente a la plataforma comercial y administrativa que trabaja en la red de sucursales de la Banca Minorista y b) Bono General, de pago anual, para el resto de la población efectiva del Banco.

Para la alta gerencia, a partir de un monto determinado, un porcentaje de la remuneración variable se paga en acciones restringidas con liberación posdatada (se incrementa la proporción de acciones a medida que aumenta el monto total de bono definido para el gerente). Este criterio de distribución es definido cada año por el Grupo HSBC a nivel Global.

La relación entre la remuneración fija y variable en términos promedio varía de acuerdo al nivel jerárquico, al esquema y al presupuesto definido para cada período:

-Descripción de las medidas en las cuales los riesgos actuales y futuros son tomados en cuenta en los procesos de remuneración:

En el Banco, el apetito de riesgo describe la cantidad y tipos de riesgos que el Grupo está preparado para aceptar al ejecutar su estrategia, con la finalidad de garantizar que la actividad de negocios subyacentes sea administrada y controlada de forma prudente. Los riesgos deben ser en proporción con los rendimientos: los retornos deben ser generados en consonancia con el riesgo asumido y en las alineaciones con los planes estratégicos y políticas de gestión de riesgos.

El apetito de riesgo (RAS) se establece en el contexto de cómo el Banco define y mide los diferentes tipos de riesgo. El RAS alimenta el tablero de control que se tiene en cuenta al momento de analizar la remuneración variable del período correspondiente. Una porción de la remuneración variable es diferida lo que permite asegurar que el pago de remuneraciones está basado en un desempeño correcto. Cualquier circunstancia o problema que surja en el cumplimiento individual de las políticas del grupo o que afecta el perfil de riesgo del Banco, puede generar la revocabilidad del pago diferido.

Asimismo, a fin de asegurar que la remuneración se encuentra alineada con la estrategia de negocios, la medición del desempeño tiene en cuenta no sólo objetivos anuales sino de largo plazo como así también la completa adhesión a los valores del Banco.

- Descripción de las formas en las cuales el banco trata de vincular el desempeño durante el periodo de medición con niveles de remuneración:

La remuneración variable de un colaborador se determina en base a los siguientes aspectos:

- 1) Desempeño de la compañía: la medición de la ganancia antes de impuestos (que incluye provisiones) es uno de los indicadores principales,
- 2) Desempeño de la Unidad de Negocios/ Soporte a la que pertenece el colaborador,
- 3) Desempeño Individual medido a través de un tablero de control con objetivos financieros y no financieros entre los que se incluye el cumplimiento de las normas internas del Banco y de las normas que resulten aplicables en virtud de la legislación vigente,
- 4) La comparación de nivel de pago del mercado, y
- 5) el presupuesto asignado.

La medición del cumplimiento de los objetivos se utiliza para evaluar tanto el desempeño individual como el de la Unidad de Negocio / Soporte, en consecuencia, impacta en la definición de la remuneración variable. Adicionalmente, también se considera al momento de la evaluación y de la determinación de la compensación variable, cualquier contravención o incumplimiento de normas -las cuales son informadas al Comité de Conducta y Valores a través del reporte de Casos de Conducta.

Los bonos se definen sobre resultados reales alcanzados y previamente comprobados contablemente, considerando inclusive los castigos por provisiones, no existiendo un mínimo garantizado.

Para la alta gerencia, a partir de un monto determinado, un porcentaje de la compensación variable se paga en acciones restringidas con liberación posdatada.

-Descripción de las formas en que la Entidad trata de ajustar la remuneración a fin de tener en cuenta los desempeños a largo plazo:

Una proporción del total de la remuneración variable será objeto de diferimiento. Sujeto a restricciones regulatorias locales, el vehículo será acciones restringidas de HSBC.

Un diferimiento adicional al mínimo de Grupo se puede aplicar por cada región / negocio, en reconocimiento de las necesidades locales de regulación, de mercado o de negocios.

-Descripción de las diferentes formas de remuneración variable que la Entidad utiliza y la justificación de su uso:

La Entidad utiliza efectivo y acciones diferidas como formas de remuneración variable. La combinación entre efectivo y acciones difiere en base a los ingresos del empleado. Los empleados afectados son Miembros de la mesa Ejecutiva y Gerentes Senior.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 34. Restricciones para la distribución de utilidades

Las disposiciones del BCRA establecen que, el 20% del resultado del ejercicio, debe ser apropiado a la reserva legal.

Con fecha 17 de diciembre, el BCRA emitió la Comunicación “A” 7181 por la cual se prorrogó la suspensión de distribución de dividendos por parte de las entidades financieras hasta el 30 de junio de 2021.

Con fecha 24 de junio de 2021, el BCRA emitió la Comunicación "A" 7312, donde se prorroga la suspensión de la distribución de dividendos hasta el 31 de diciembre de 2021.

Con fecha 16 de diciembre de 2021, el BCRA emitió la Comunicación “A” 7429 estableciendo que con vigencia desde el 1.1.22 y hasta el 31.12.22, las entidades financieras podrán distribuir resultados por hasta el 20 % del importe que hubiera correspondido de aplicar las normas sobre “Distribución de resultados”. A partir del 1.1.22, las entidades financieras que cuenten con la autorización del BCRA para distribuir sus resultados deberán realizar esa distribución en 12 cuotas iguales, mensuales y consecutivas.

Con fecha 8 de abril de 2022 se celebró Asamblea General Ordinaria de Accionistas, mediante la cual se aprobó:

- ✓ Destinar el 20% de resultado final del ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021, una vez deducido el ajuste de ejercicios anteriores surgido de la Comunicación “A” 7211, a integrar la “reserva legal” de la Entidad por miles de pesos 712.390.
- ✓ Desafectación Parcial de la reserva facultativa para futura distribución de resultados por hasta la suma de miles de pesos 457.209.
- ✓ Distribución de miles de pesos 3.500.000 como dividendos en efectivo, ad-referendum de la aprobación del BCRA.

Mediante la Resolución “RESOL-2022-116-E-GDEBCRA-SEFYC#BCRA” de fecha 31/05/2022, notificada al Banco con fecha 02/06/2022, el BCRA resolvió autorizar al Banco a proceder al pago de dividendos por un monto de miles de pesos 3.500.000, en 12 cuotas mensuales, iguales y consecutivas.En consecuencia, el Directorio del Banco en la reunión celebrada el 15 de junio de 2022 aprobó poner a disposición el dividendo y su cronograma de pagos, conforme lo autorizado por el BCRA sobre los resultados acumulados al cierre del ejercicio económico finalizado el 31/12/2021. En el marco de lo previsto por la Comunicación “A” 7421, sus modificaciones y aclaratorias del BCRA, el cronograma de pagos aprobado fue el siguiente:

Nro de cuota	Fecha de puesta a disposición	Importe
1 a 6	16/6/2022	1.750.000
7	18/7/2022	291.667
8	16/8/2022	291.667
9	16/9/2022	291.667
10	17/10/2022	291.667
11	16/11/2022	291.667
12	16/12/2022	291.665
Total		3.500.000

Dicho cronograma de pagos fue cumplido en su totalidad al 31 de diciembre de 2022.

Con fecha 27 de julio de 2022, el Banco ha recibido el memorando 09/2022 del BCRA, en donde se solicita que los saldos pendientes al 26 de julio de 2022 registrados en el rubro 331106 – Dividendos a Pagar, que excedan los montos autorizados a distribuir por el BCRA, sean revertidos del Pasivo y reimputados a Reserva Facultativa, en el balance mensual al 31 de julio de 2022.

Con fecha 10 de agosto de 2022, la Entidad ha enviado su respuesta al BCRA solicitando rever dicha solicitud y mantener los saldos de Dividendos a pagar, considerando que, la decisión asamblearia que resolvió le declaración de dividendos, continuaba siendo legalmente válida y se encontraba firme, generando derechos a los accionistas, que estaban siendo reflejados adecuadamente en los estados financieros.

Con fecha 23 de noviembre de 2022, el Banco ha recibido el memorando 15/2022 donde el BCRA comunica que se considera razonable mantener registrados contablemente los saldos contables por distribución de dividendos no aprobados. Adicionalmente, aclara que en ejercicios futuros el Banco no deberá registrar contablemente nuevas distribuciones de dividendos hasta tanto el BCRA se expida con la correspondiente autorización.

Con fecha 15 de diciembre de 2022, el BCRA, a través de la Comunicación “A” 7659 en su punto 4, volvió a suspender la posibilidad a los bancos de distribuir resultados durante el año 2023.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 35. Contexto económico en que opera la Entidad

El Banco opera en un contexto económico complejo, cuyas principales variables han tenido una fuerte volatilidad, tanto en el ámbito nacional como internacional.

Durante 2022, continuó tomando medidas para frenar el drenaje de divisas. La devaluación de la moneda alcanzó un 72%, muy por debajo de la evolución de la inflación que al 31 de diciembre de 2022 acumuló un 95%. Recientemente el BCRA creó nuevos tipos de cambio destinados sector del Turismo y a los productores de soja en un intento de frenar la disparidad entre el tipo de cambio oficial y el tipo de cambio real.

En marzo del 2022 el gobierno nacional firmó un acuerdo de facilidades extendidas a 30 meses con el Fondo monetario internacional para refinanciar los compromisos asumidos en el programa Stand By en 2018. Dicho acuerdo contempla el acceso a US\$ 44.000 millones y establece un periodo de gracia de 4 años y medio. Los desembolsos se realizarán luego de la aprobación de revisiones trimestrales acerca del desempeño del país en el cumplimiento de las metas pautadas. Dichas metas comprenden topes al déficit fiscal, la asistencia monetaria del Banco Central y un piso de acumulación de reservas. El directorio del FMI hizo hincapié, además, en corregir las vulnerabilidades estructurales tales como fortalecer el mercado de deuda en pesos, mejorar la sostenibilidad y la eficiencia en sectores clave como el energético, eliminar distorsiones económicas, proporcionar un marco estratégico más predecible y, además, garantizar la transparencia del gasto público. Durante el año se desembolsaron US\$ 23.300 millones, US\$4.800 millones más que los pagos realizados.

A la fecha de los presentes estados contables, el Banco Central elevó los intereses de la tasa de interés de la LELIQ haciendo subas consecutivas que llevó la tasa del 38% en 2021 al 75% anual para fines del 2022, en el mismo sentido elevó los límites mínimos de las tasas de interés sobre los plazos fijos de personas humanas, estableciendo como nuevo piso el 75% anual, mientras que para el resto de los sectores la tasa mínima pasó al 54%.

Frente al contexto de volatilidad en el mercado de deuda pública, que se evidenció a partir de junio, el BCRA comenzó a ofrecer a las entidades financieras una opción de venta (“put option”) sobre los títulos del Gobierno Nacional adjudicados a partir de julio de 2022 y que tengan vencimiento antes del 31 de diciembre de 2023. Esta medida busca reducir la volatilidad de los precios de los instrumentos del Tesoro y dotar a las entidades con nuevas herramientas para administrar su liquidez. El sector financiero posee una significativa exposición con el sector público argentino, a través de derechos, títulos públicos, préstamos y otros activos. La exposición del Banco al sector público argentino es del 49% del activo total del banco y el 293% del patrimonio neto.

Saldos en cuentas del BCRA	134.247.537
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	63.016.691
Otros Títulos de Deuda -Medidos a valor razonable con cambios en ORI	288.699.221
Otros Títulos de Deuda -Costo Amortizado	30.037.778
Total de exposiciones con el sector público	516.001.227
Total Activo	1.055.179.506
Total Patrimonio Neto	176.143.763

La Dirección del Banco monitorea permanentemente la evolución de las variables que afectan su negocio, para definir su curso de acción e identificar los potenciales impactos sobre su situación patrimonial y financiera. De acuerdo a los establecido en nota 1.1 d), los instrumentos del sector público no financiero no se encuentran alcanzados por las previsiones de deterioro de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. El contexto de volatilidad e incertidumbre continúa a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

Nota 36. Hechos posteriores

No existen otros hechos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del ejercicio y la fecha de emisión de Los presentes estados financieros que puedan afectar significativamente la situación financiera o los resultados integrales de la Entidad al 31 de diciembre de 2022.

 HSBC BANK ARGENTINA S.A. ANEXO "B"		
CLASIFICACION DE PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACION Y GARANTIAS RECIBIDAS		
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021		
(Cifras en miles de pesos expresadas en moneda homogénea)		
	Cifras expresadas en miles de pesos	
	AL 31-12-22	AL 31-12-21
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	3.132.220	4.794.536
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	12.488.489	19.086.632
Sin garantías ni contragarantías preferidas	177.944.690	184.830.923
	193.565.399	208.712.091
Con seguimiento especial- En observación		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	270.124	-
	270.124	-
Con Alto Riesgo de Insolvencia		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.637.761	2.903.747
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.590.912	2.189.574
	3.228.673	5.093.321
Irrecuperable		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	17.531
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	1.491.949
	-	1.509.480
TOTAL CARTERA COMERCIAL	197.064.196	215.314.892
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.199.904	894.186
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	23.129.467	20.657.941
Sin garantías ni contragarantías preferidas	125.748.440	129.972.342
	150.077.811	151.524.469
Riesgo bajo		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	1.851
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	482.148	550.812
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.621.399	952.998
	2.103.547	1.505.661
Riesgo medio		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	110.466	189.081
Sin garantías ni contragarantías preferidas	914.855	1.143.665
	1.025.321	1.332.746
Riesgo alto		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	142.547	184.769
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.419.195	2.382.520
	1.561.742	2.567.289
Irrecuperable		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	82.695	27.859
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	190.172	431.688
Sin garantías ni contragarantías preferidas	612.684	1.706.128
	885.551	2.165.675
Con seguimiento especial - En tratamiento especial		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	772	94
Sin garantías ni contragarantías preferidas	61.980	77.950
	62.752	78.044
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA	155.716.724	159.173.884
TOTAL GENERAL	352.780.920	374.488.776

Préstamos y otras financiaciones	314.963.955	344.642.874
+Previsiones de préstamos y otras financiaciones	10.790.839	15.924.516
+Otros títulos de deuda	531	2.057
-Préstamos al personal	(1.551.231)	(1.993.969)
-Cobros no aplicados	(16.174)	(28.837)
-Cargo inicial tasa efectiva	-	-
+Garantías otorgadas y responsabilidades eventuales	28.593.000	15.942.135
	352.780.920	374.488.776

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023

(Socio)

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN MARTIN PARMA
Presidente

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Síndico

 HSBC BANK ARGENTINA S.A. ANEXO"C"				
CONCENTRACION DE PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cifras en miles de pesos expresadas en moneda homogénea)				
Número de clientes	FINANCIACIONES			
	Al 31/12/2022		Al 31/12/2021	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	59.803.116	17%	70.332.456	19%
50 siguientes mayores clientes	81.029.108	23%	88.382.633	30%
100 siguientes mayores clientes	44.995.950	13%	47.701.784	14%
Resto de clientes	166.952.746	46%	168.071.903	37%
TOTAL	352.780.920	100%	374.488.776	100%

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN MARTIN PARMA
Presidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Síndico



HSBC BANK ARGENTINA S.A.

ANEXO "D"

APERTURA POR PLAZOS DE PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras en miles de pesos expresadas en moneda homogénea)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						
		Hasta 1 mes	Hasta 3 meses	Hasta 6 meses	Hasta 12 meses	Hasta 24 meses	Más de 24 meses	Total (1)
Sector Público no Financiero	-	904.230	-	-	-	-	-	904.230
Sector Financiero	66.286	356.060	304.521	529.897	4.571.823	1.379.002	423.085	7.630.674
Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	10.296.548	71.878.043	72.968.024	86.545.878	56.892.830	47.133.332	60.295.954	406.010.609
Total	10.362.834	73.138.333	73.272.545	87.075.775	61.464.653	48.512.334	60.719.039	414.545.513

(1) Los saldos incluyen intereses contractuales

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN MARTIN PARMA
Presidente

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

(Socio)

Síndico

 HSBC BANK ARGENTINA S.A. DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021 (Cifras en miles de pesos expresadas en moneda homogénea) ANEXO "E"												
Identificación	Denominación de la Sociedad	Acciones y cuotas partes				Importe		Información sobre el Emisor				
		Clase	Valor Nominal Unitario	Votos por Acción	Cantidad	AL 31/12/2022	AL 31/12/2021	Actividad Principal	Fecha de cierre del Ejercicio	Capital	Patrimonio Neto	Resultado del Ejercicio
30-63839285-9	PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DE SERVICIOS COMPLEMENTARIOS	ORD	\$ 1	1	780.372			SOCIEDAD GERENTE	31/12/2022	1.791	127.412	913.225
	Asociadas y negocios conjuntos											
	En el País											
	HSBC Global Asset Management Argentina SA					453.302	303.214					
	TOTAL					453.302	303.214					

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN MARTIN PARMA
Presidente

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023

Síndico

MOVIMIENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO. MOVIMIENTO DE PROPIEDADES DE INVERSION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valor de origen al inicio de ejercicio	Vida útil total estimada en años	Revaluación		Altas	Bajas	Deterioro		Depreciación				Valor residual al 31/12/2022
			Incremento	Disminución			Pérdida	Reversiones	Acumulada	Baja	del Ejercicio	Al cierre	
Medición al Costo													
Mobiliario e instalaciones	10.673.127	10	-	-	243.750	2.047	-	-	7.771.576	-	547.016	8.318.592	2.596.238
Máquinas y equipos	20.654.069	5	-	-	2.954.415	-	-	-	16.747.757	-	2.005.257	18.753.013	4.855.471
Vehículos	397.901	5	-	-	33.902	48.642	-	-	197.310	42.500	67.965	222.775	160.386
Derecho de uso de inmuebles arrendados	6.239.635	10	-	-	960.596	495.039	-	-	2.323.621	440.094	1.001.241	2.884.768	3.820.424
Diversos	369.709	3	-	-	1.550	-	-	-	303.653	-	31.289	334.941	36.318
Obras en curso	2.480.823	-	-	-	1.726.155	187.367	1.231.297	-	-	-	-	-	2.788.314
Modelo de revaluación													
Inmuebles	48.683.719	50	-	12.360.512	2.613.651	529	-	-	5.095.679	1.965.239	2.569.874	5.700.316	33.236.013
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	89.498.983		-	12.360.512	8.534.019	733.624	1.231.297	-	32.439.596	2.447.833	6.222.642	36.214.405	47.493.164

Concepto	Valor de origen al inicio de ejercicio	Vida útil total estimada en años	Revaluación		Altas	Bajas	Deterioro		Depreciación				Valor residual al 31/12/2022
			Incremento	Disminución			Pérdida	Reversiones	Acumulada	Baja	del Ejercicio	Al cierre	
Modelo de revaluación													
Inmuebles alquilados	538.034	50	-	-	-	538.034	-	-	75.664	75.664	-	-	-
TOTAL PROPIEDADES DE INVERSION	538.034		-		-	538.034	-	-	75.664	75.664	-	-	-

(1) Corresponde principalmente a anticipos por compra de bienes a ser afectados a contratos de arrendamiento financiero.

Detalle de Clases	Tasador	Fecha de Revaluación	Ajuste por Revaluación - ORI			Importe en libros s/ Modelo de costo
			Saldo al inicio del ejercicio	Cambio del ejercicio	Saldo al cierre del ejercicio	
Inmuebles	Cushman & Wakefield	31/12/2022	13.626.984	(7.716.609)	5.910.375	35.735.250
Inmuebles alquilados/disponibles a la venta	Cushman & Wakefield	31/12/2022	(658.100)	189.204	(468.896)	1.930.046
TOTALES			12.968.884	(7.527.405)	5.441.479	37.665.296

Ver criterios de valuación en Nota 1.11 y 1.12

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023

(Socio)

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN MARTIN PARMA
Presidente

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Síndico

MOVIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valor origen al inicio del ejercicio	Vida útil total estimada en años	Altas	Transferencias	Bajas	Deterioro		Amortización			Valor residual al 31-12-2022	
						Pérdidas	Reversiones	Acumulada	Baja	Del ejercicio		Al cierre
Gastos de desarrollo de sistemas propios	24.247.079	5	3.532.455	-	-	(765.128)	-	15.755.680	-	2.517.035	18.272.715	8.741.691
TOTAL	24.247.079		3.532.455	-	-	(765.128)	-	15.755.680	-	2.517.035	18.272.715	8.741.691

Ver criterios de valuación en Nota 1.13

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023

(Socio)

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN MARTIN PARMA
Presidente

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Síndico



HSBC BANK ARGENTINA S.A.

ANEXO"H"

CONCENTRACION DE LOS DEPOSITOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(Cifras en miles de pesos expresadas en moneda homogénea)

Número de clientes	AL 31/12/2022		AL 31/12/2021	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	131.944.571	17%	201.703.715	25%
50 siguientes mayores clientes	142.765.928	19%	154.481.051	19%
100 siguientes mayores clientes	66.561.100	9%	65.253.914	8%
Resto de clientes	416.717.813	55%	386.897.819	48%
TOTAL	757.989.412	100%	808.336.499	100%

			Veáse nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023 PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.	Veáse nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
SILVIA ESTELA GONDA Gerente de Administración y Finanzas	GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO Vicepresidente	JUAN MARTIN PARMA Presidente	(Socio) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17	Sindico



HSBC BANK ARGENTINA S.A.

ANEXO "I"

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras en miles de pesos expresadas en moneda homogénea)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						
	Hasta 1 mes	Hasta 3 meses	Hasta 6 meses	Hasta 12 meses	Hasta 24 meses	Más de 24 meses	Total (1)
Depósitos	685.912.308	39.089.697	35.344.744	593.266	1.552	7.045	760.948.612
Sector Público no Financiero	1.400.064	-	-	-	-	-	1.400.064
Sector Financiero	35.168	-	-	-	-	-	35.168
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	684.477.076	39.089.697	35.344.744	593.266	1.552	7.045	759.513.380
Instrumentos derivados	102.814	92.160	47.070	3.266	-	-	245.310
Otros pasivos financieros	51.297.393	92.302	140.612	275.464	500.019	1.810.480	54.116.270
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	2.768.155	1.066.698	-	-	-	-	3.834.853
Obligaciones negociables subordinadas	-	-	472.711	467.545	945.422	20.068.636	21.954.314
Total	740.080.670	40.340.857	36.005.137	1.339.541	1.446.993	21.886.161	841.099.359

(1) Los saldos incluyen intereses contractuales

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN MARTIN PARMA
Presidente

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Sindico



HSBC BANK ARGENTINA S.A.

ANEXO "J"

MOVIMIENTO DE PROVISIONES

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Cifras en miles de pesos expresadas en moneda homogénea)

Detalle	Saldo al comienzo del ejercicio	Aumentos (1)	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/12/2022
			Desafectaciones	Aplicaciones		
<u>Del Pasivo</u>						
Provisiones por beneficios por terminación	10.750	915.171	(8.521)	-	(1.435)	915.965
Otras	3.314.123	2.010.281	(1.254.826)	(319.237)	(1.550.302)	2.200.039
TOTAL	3.324.873	2.925.452	(1.263.347)	(319.237)	(1.551.737)	3.116.004

(1) Incluye aumentos por diferencia de cambio de provisiones en moneda extranjera.

			Véase nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023 PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.	Véase nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
SILVIA ESTELA GONDA Gerente de Administración y Finanzas	GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO Vicepresidente	JUAN MARTIN PARMA Presidente	(Socio) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17	Síndico



HSBC BANK ARGENTINA S.A.

COMPOSICION DEL CAPITAL SOCIAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(Cifras en miles de pesos expresadas en moneda homogénea)

ANEXO "K"

ACCIONES				CAPITAL SOCIAL					
CLASE	CANTIDAD	VALOR NOMINAL POR ACCION	VOTOS POR ACCION	EMITIDO		PENDIENTE DE EMISION O DISTRIBUCION	ASIGNADO	INTEGRADO	NO INTEGRADO
				En circulación	En cartera				
Ordinarias, nominativas de V\$N 1 Clase "A" Clase "B"	852.117.003		1	852.117	-	-	-	852.117	-
	392.008.586		5	392.009	-	-	-	392.009	-
TOTAL AL 31-12-22				1.244.126	-	-	-	1.244.126	-
TOTAL AL 31-12-21				1.244.126	-	-	-	1.244.126	-

Ver Nota 1.21

			Véase nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023 PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.	Véase nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023
SILVIA ESTELA GONDA Gerente de Administración y Finanzas	GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO Vicepresidente	JUAN MARTIN PARMA Presidente	(Socio) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17	Sindico

 HSBC BANK ARGENTINA S.A. ANEXO "L"								
SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Cifras en miles de pesos expresadas en moneda homogénea)								
RUBROS	Casa matriz y sucursales en el país	Filiales en el exterior	Total al 31/12/2022	Total al 31/12/2022 (por moneda)				Total al 31/12/2021
				Dólar	Euro	Real	Otras	
ACTIVO								
Efectivo y Depósitos en Bancos	177.224.686	-	177.224.686	175.642.417	749.549	-	832.720	201.392.970
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	5.075.907	-	5.075.907	5.075.907	-	-	-	637.846
Instrumentos derivados	3.543	-	3.543	3.543	-	-	-	2.001
Otros activos financieros	4.583.525	-	4.583.525	4.583.525	-	-	-	2.989.904
Préstamos y otras financiaciones	22.734.512	-	22.734.512	22.734.041	-	-	471	39.093.686
- Sector Público no Financiero	178.016	-	178.016	178.016	-	-	-	-
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	22.556.496	-	22.556.496	22.556.025	-	-	471	39.093.686
Otros Títulos de Deuda	242.148	-	242.148	242.148	-	-	-	1.796.386
Activos financieros entregados en garantía	3.531.281	-	3.531.281	3.531.281	-	-	-	2.708.640
Otros activos no financieros	8.095	-	8.095	8.095	-	-	-	10.001
TOTAL ACTIVO	213.403.697	-	213.403.697	211.820.957	749.549	-	833.191	248.631.434
PASIVO								
Depósitos	165.083.084	-	165.083.084	165.083.084	-	-	-	189.369.825
Sector Público no Financiero	-	-	-	-	-	-	-	223.395
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	165.083.084	-	165.083.084	165.083.084	-	-	-	189.146.430
Otros pasivos financieros	17.614.763	-	17.614.763	16.933.154	669.607	-	12.002	33.123.007
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	3.381.777	-	3.381.777	3.381.777	-	-	-	495
Obligaciones negociables subordinadas	17.872.984	-	17.872.984	17.872.984	-	-	-	20.193.007
Provisiones	2.083.781	-	2.083.781	2.083.781	-	-	-	2.636.407
Otros pasivos no financieros	29.736	-	29.736	29.736	-	-	-	187.634
TOTAL PASIVO	206.066.125	-	206.066.125	205.384.516	669.607	-	12.002	245.510.375

Ver criterios de valuación en Nota 1.4.

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023

SILVIA ESTELA GONDA Gerente de Administración y Finanzas	GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO Vicepresidente	JUAN MARTIN PARMA Presidente	C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17 (Socio)	Síndico
--	--	--	---	--------------------



ASISTENCIA A VINCULADOS										
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021										
(Cifras expresadas en miles de pesos)										
SITUACION	NORMAL	CON SEGUIM. ESPECIAL / RIESGO BAJO	CON PROBLEMAS / RIESGO MEDIO		CON ALTO RIESGO DE INSOL. / RIESGO ALTO		IRRECU- PERABLE	IRRECUPE- RABLE POR DISP. TECNICA	TOTAL	
CONCEPTO			NO VENCIDA	VENCIDA	NO VENCIDA	VENCIDA			31-12-22	31-12-21
1. Préstamos y Otras Financiaciones	334.195	-	-	-	-	-	-	-	334.195	87.355
- Adelantos	43	-	-	-	-	-	-	-	43	-
Sin garantías preferidas	43,00	-	-	-	-	-	-	-	43	-
-Hipotecarios y Prendarios	600,00	-	-	-	-	-	-	-	600	1.213,56
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	600	-	-	-	-	-	-	-	600	1.214
-Tarjetas	57.105,00	-	-	-	-	-	-	-	57.105	65.035
Sin garantías preferidas	57.105,00	-	-	-	-	-	-	-	57.105	65.035
-Otros	276.447	-	-	-	-	-	-	-	276.447	21.106
Sin garantías preferidas	276.447	-	-	-	-	-	-	-	276.447	21.106
2. Compromisos eventuales	20.000,00	-	-	-	-	-	-	-	20.000	179.502
TOTAL	354.195	-	-	-	-	-	-	-	354.195	266.857
PREVISIONES	72	-	-	-	-	-	-	-	72	140

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN MARTIN PARMA
Presidente

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

(Socio)

Sindico

 HSBC BANK ARGENTINA S.A. ANEXO "O"									
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (Cifras en miles de pesos expresadas en moneda homogénea)									
Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	Tipo de Cobertura	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ambito de negociación o de contraparte	Plazo promedio ponderado originalmente pactado - meses	Plazo promedio ponderado residual - meses	Plazo promedio ponderado de liquidación de diferencias - días	Monto
Futuros	Intermediación por cuenta propia	No Aplicable	Moneda Extranjera	Diaria de Diferencias	MAE	-	-	-	-
Futuros	Cobertura de Moneda Extranjera	No Aplicable	Moneda Extranjera	Diaria de Diferencias	ROFEX	3	2	1	6.649.574
Forwards	Cobertura de Moneda Extranjera	No Aplicable	Moneda Extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC - Residentes en el País - Sector no Financiero	5	2	68	29.514.331
Operaciones de pase	Intermediación por cuenta propia	No Aplicable	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	OTC - Residentes en el País - Sector Financiero	-	-	-	3.528.333

Ver Nota 1.7 y 1.8

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023

SILVIA ESTELA GONDA Gerente de Administración y Finanzas	GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO Vicepresidente	JUAN MARTIN PARMA Presidente	(Socio) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1.F° 17	Síndico
--	--	--	---	--------------------

CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en ORI	VR con cambios en resultados		Jerarquía de valor razonable		
			Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS							
Efectivo y depósitos en Bancos	245.509.814	-	-	-	-	-	-
Efectivo	75.642.577	-	-	-	-	-	-
Entidades Financieras y corresponsales	169.791.376	-	-	-	-	-	-
BCRA	134.247.537	-	-	-	-	-	-
Otras del país y del exterior	35.543.839	-	-	-	-	-	-
Otros	75.861	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	63.016.691	7.583.137	55.433.554	-
Instrumentos derivados	-	-	-	437.771	3.543	434.228	-
Operaciones de pase	3.541.866	-	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	21.551.572	76	-	-	76	-	-
Préstamos y otras financiaciones	314.963.955	-	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	904.230	-	-	-	-	-	-
Otras Entidades financieras	5.273.145	-	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	308.786.580	-	-	-	-	-	-
Adelantos	101.245.416	-	-	-	-	-	-
Documentos	77.689.999	-	-	-	-	-	-
Hipotecarios	609.110	-	-	-	-	-	-
Prendarios	20.791.912	-	-	-	-	-	-
Personales	31.824.595	-	-	-	-	-	-
Tarjetas de Crédito	65.020.349	-	-	-	-	-	-
Arrendamientos Financieros	3.138.278	-	-	-	-	-	-
Prestamos Comercio Exterior	3.530.408	-	-	-	-	-	-
Otros	4.936.513	-	-	-	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	30.037.246	287.904.198	-	795.473	35.674.444	249.899.364	3.125.863
Activos financieros entregados en garantía	16.438.927	5.102.458	-	-	2.400.715	2.701.743	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	-	-	1.662.489	-	-	1.662.489
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	632.043.380	293.006.732	-	65.912.424	45.661.915	308.468.889	4.788.352
PASIVOS FINANCIEROS							
Depósitos	757.989.412	-	-	-	-	-	-
Sector Público no Financiero	1.400.064	-	-	-	-	-	-
Sector Financiero	35.168	-	-	-	-	-	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	756.554.180	-	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	365.393.544	-	-	-	-	-	-
Caja de ahorros	104.424.629	-	-	-	-	-	-
Plazo fijo e inversiones a plazo	209.691.019	-	-	-	-	-	-
Otros	77.044.988	-	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados	-	-	-	245.310	-	245.310	-
Otros pasivos financieros	53.406.468	-	-	709.802	709.802	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	3.599.311	-	-	-	-	-	-
Obligaciones negociables subordinadas	17.872.984	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	832.868.175	-	-	955.112	709.802	245.310	-

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN MARTIN PARMA
Presidente

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Síndico



ANEXO "Q"

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		
Resultado de títulos privados	299.063	
Resultado de títulos públicos	23.492.885	-
Resultado de Instrumentos financieros derivados	1.043.209	-
Operaciones a término	1.043.209	-
Permutas de tasa	-	-
TOTAL	24.835.157	-

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado	Resultado del ejercicio
--	-------------------------

Ingresos por intereses

Por efectivo y depósitos en bancos	1.473
Por títulos públicos	172.212.298
Por préstamos y otras financiaciones	121.685.099
Al Sector Público no Financiero	35.716
Al Sector Financiero	2.068.119
Al Sector Privado no Financiero	119.581.264
Adelantos	57.756.714
Documentos	25.367.039
Hipotecarios	116.498
Prendarios	6.110.995
Personales	12.148.071
Tarjetas de Crédito	15.394.064
Arrendamientos Financieros	1.288.005
Otros	1.399.878
Por operaciones de pase	27.657.442
Otras Entidades financieras	27.657.442
TOTAL	321.556.312

Egresos por intereses

Por Depósitos	179.827.344
Sector Privado no Financiero	179.827.344
Cuentas corrientes	37.116.518
Cajas de ahorro	890.806
Plazo fijo e inversiones a plazo	141.641.348
Otros	178.672
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.641.014
Por operaciones de pase	402.598
Otras Entidades financieras	402.598
Por obligaciones negociables emitidas	-
Por otras obligaciones negociables subordinadas	939.560
TOTAL	182.810.516

Ingresos por Comisiones	Resultado del ejercicio
Comisiones vinculadas con obligaciones	5.309.597
Comisiones vinculadas con créditos	5.907.265
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	24.667
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	170.345
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	1.863.122
Otros	3.596.595
TOTAL	16.871.591

Gastos por comisiones	Resultado del ejercicio
Otros	2.049.003
TOTAL	2.049.003

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Sindicato

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN MARTIN PARMA
Presidente

CORRECCION DE VALOR POR PERDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Cifras en miles de pesos expresadas en moneda homogénea)

Conceptos	saldo dic 2021 orig	Saldo ejercicio inicial	PCE de los próximos 12 meses	PCE de vida remanente del activo financiero			Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/12/2022
				IF con increm. signif. del riesgo crediticio	IF con deterioro crediticio	IF con deterioro crediticio comprado u originado		
Otros activos financieros	70.681	137.681	-	-	105.174	-	(67.000)	175.855
Préstamos y otras financiaciones	8.175.106	15.924.515	701.381	1.248.529	652.874	-	(7.736.460)	10.790.839
Adelantos	789.285	1.537.470	(3.334)	(116.019)	(68.828)	-	(748.185)	601.104
Documentos	1.507.152	2.935.823	150.081	(18.971)	417.526	-	(1.428.671)	2.055.788
Hipotecarios	6.891	13.423	(1.885)	1.256	86	-	(6.532)	6.348
Prendarios	601.543	1.171.762	110.092	216.313	(64.911)	-	(570.219)	863.037
Personales	976.410	1.901.976	316.034	420.174	124.992	-	(925.566)	1.837.610
Tarjetas de Crédito	2.366.130	4.609.050	270.878	645.792	85.014	-	(2.242.920)	3.367.814
Arrendamientos Financieros	30.305	59.032	24.037	8.019	(125)	-	(28.727)	62.236
Otros	1.897.390	3.695.979	(164.522)	91.965	159.120	-	(1.785.640)	1.996.902
Otros títulos de deuda	83	162	-	-	-	-	(79)	83
Compromisos eventuales	347.916	677.715	(7.130)	256	(224.785)	-	(329.799)	116.257
TOTAL DE PREVISIONES	8.593.786	16.740.073	694.251	1.248.785	533.263	-	(8.133.338)	11.083.034

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
10 de marzo de 2023

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN MARTIN PARMA
Presidente

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Síndico



PROYECTO DE DISTRIBUCION DE UTILIDADES	
RESULTADOS NO ASIGNADOS (1)	22.390.961
A Reserva Legal (20% s/12.294.850)	4.478.192
A Reserva Estatutaria	-
A Reserva Especial "Aplicación Primera vez de las NIIF"	-
A Reserva Especial de sociedades cooperativas	-
Ajustes (puntos 2.3 del T.O. de "Distribución de Resultados")	-
Ajustes (puntos 2.4 del T.O. de "Distribución de Resultados")	-
SUBTOTAL 1	17.912.769
A Reserva Normativa - Especial para Instrumentos de deuda Subordinada	-
Ajustes (puntos 2.1. Del T.O. de "Distribución de Resultados")	-
Ajustes (puntos 2.2. Del T.O. de "Distribución de Resultados")	-
SUBTOTAL 2	17.912.769
SALDO DISTRIBUIBLE	17.912.769
A Reservas Facultativas para futura distribucion de utilidades	17.912.769
A Dividendos en acciones	-
A Dividendos en efectivo (2)	-
- Acciones preferidas	
- Gobierno Nacional, Provincial o Municipal	
- Casa matriz en el exterior	
A Capital asignado	-
A Otros destinos	-
RESULTADOS NO DISTRIBUIDOS	-

(1) Los resultados no asignados al 31/12/2022 corresponde exclusivamente al resultado del ejercicio. Por lo tanto no incluyen la reserva facultativa para futura distribución de resultados que asciende a miles de pesos 16.677.601.

(2) La distribución de utilidades está sujeta a la aprobación de la Asamblea de Accionistas. Previamente se deberá contar con la autorización de BCRA de acuerdo con lo expuesto en la Nota 34, a los estados financieros.

SILVIA ESTELA GONDA

Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO

Vicepresidente

JUAN MARTIN PARMA

Presidente

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

(Socio)

Síndico

Véase nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Véase nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2023



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Presidente y Directores de
HSBC Bank Argentina S.A.
Domicilio legal: Bouchard 557 - Piso 20
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
CUIT: 33-53718600-9

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de HSBC Bank Argentina S.A. (en adelante “la Entidad”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, los correspondientes estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio económico finalizado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluida en las notas y los anexos que los complementan.

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

Responsabilidad del Directorio

El Directorio de la Entidad es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con el marco contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA). Asimismo, el Directorio es responsable de la existencia del control interno que considere necesario para posibilitar la preparación de estados financieros libres de incorrecciones significativas originadas en errores o en irregularidades.

Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestro examen de conformidad con las normas argentinas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) y con las normas de auditoría emitidas por el Banco Central de la República Argentina (BCRA). Dichas normas, exigen que cumplamos con los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros se encuentran libres de incorrecciones significativas.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener elementos de juicio sobre las cifras y otra información presentada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración del riesgo de incorrecciones significativas en los estados financieros. Al efectuar dicha valoración del riesgo, el auditor debe tener en consideración el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable por parte de la Entidad de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados, en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad. Una auditoría también comprende una evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas, de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por el Directorio de la Entidad y de la presentación de los estados financieros en su conjunto.



Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para fundamentar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de HSBC Bank Argentina S.A. al 31 de diciembre de 2022, su resultado integral, la evolución del patrimonio neto y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las normas contables establecidas por el Banco Central de la República Argentina.

Párrafo de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención sobre la nota 1.1., en la que se indica que los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con el marco contable establecido por el BCRA. Dichas normas difieren de las normas contables profesionales vigentes (Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE)). En la mencionada nota, la Entidad ha identificado el efecto sobre los estados financieros derivado de los diferentes criterios de valuación y exposición.

Informe sobre cumplimiento de disposiciones vigentes

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- a) tal como se menciona en nota 1.1., excepto por su falta de transcripción al libro "Inventario y Balances", los estados financieros de HSBC Bank Argentina S.A. al 31 de diciembre de 2022 cumplen, en lo que es materia de nuestra competencia, con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades y en las resoluciones pertinentes del Banco Central de la República Argentina y la Comisión Nacional de Valores;
- b) los estados financieros de HSBC Bank Argentina S.A., excepto por lo mencionado en a), surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales, que mantienen las condiciones de seguridad e integridad en base las cuales fueron autorizados por la Comisión Nacional de Valores;
- c) hemos leído la reseña informativa sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular;
- d) al 31 de diciembre de 2022 la deuda devengada a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino de HSBC Bank Argentina S.A., que surge de los registros contables de la Entidad, ascendía a \$731.473.680,83, no siendo exigible a dicha fecha;
- e) de acuerdo con lo requerido por el artículo 21 °, inciso b), Capítulo III, Sección VI, Título II de la normativa de la Comisión Nacional de Valores, informamos que el total de honorarios en concepto de servicios de auditoría y relacionados facturados a la Entidad en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 representan:
 - e.1) el 98% sobre el total de honorarios por servicios facturados a la Entidad por todo concepto en dicho ejercicio;



- e.2) el 79% sobre el total de honorarios por servicios de auditoría y relacionados facturados a la Entidad, sus sociedades controlantes, controladas y vinculadas en dicho ejercicio;
- e.3) el 76% sobre el total de honorarios por servicios facturados a la Entidad, sus sociedades controlantes, controladas y vinculadas por todo concepto en dicho ejercicio; y
- f) hemos leído la información incluida en la nota 33.4 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 10 de marzo de 2023.

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Marcelo Trama
Contador Público (UNLZ)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 252 F° 159

INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA

A los señores Accionistas de
HSBC Bank Argentina S.A.
Bouchard 557, Piso 20
Ciudad de Buenos Aires
CUIT: 33-53718600-9

1. De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 294 de la Ley N° 19.550, hemos examinado los estados financieros de HSBC Bank Argentina S.A. (en adelante, la “Sociedad”) al 31 de diciembre de 2022, que comprenden el estado de situación financiera, los correspondientes estado de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, las notas 1 a 36, los anexos A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, N, O, P, Q, y R por el ejercicio económico finalizado en esa fecha. La preparación y emisión de los mencionados estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Sociedad.
2. Para realizar nuestra tarea profesional, hemos fundamentalmente tenido en cuenta el informe realizado por los auditores externos de la Sociedad, Price Waterhouse & Co S.R.L., quienes emitieron su informe con fecha 10 de marzo de 2023. El trabajo sobre los estados financieros adjuntos consistió en una revisión de los aspectos formales y documentales. No hemos efectuado ningún control de gestión, y por lo tanto no hemos evaluado los criterios empresarios de administración ni comercialización, dado que ellos son de incumbencia exclusiva del Directorio y de la Asamblea. Consideramos que nuestro trabajo y el informe del auditor externo nos brinda una base razonable para fundamentar nuestro informe.
3. Hemos examinado la Memoria emitida por el Directorio de la Sociedad en relación al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022 y verificado que contiene la información requerida por el artículo 66 de la Ley General de Sociedades. Asimismo hemos realizado una revisión del Reporte del Código de Gobierno Societario, elaborado por el Órgano de Administración en cumplimiento de la Resolución 797/2019 de la Comisión Nacional de Valores. Como resultado de nuestra revisión informamos que la información brindada es razonable en todos sus aspectos significativos. Adicionalmente, informamos que el mismo ha sido preparado, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con lo establecido en la citada Resolución de la Comisión Nacional de Valores.
4. El Directorio de la Sociedad ha confeccionado los presentes estados financieros dando cumplimiento a lo establecido por la normativa del Banco Central de la República Argentina, lo cual implica ciertos apartamientos con respecto a lo dispuesto por las normas contables profesionales vigentes adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, según lo descripto en la nota 1.1 a los estados financieros. En la mencionada nota, la Sociedad ha identificado el efecto sobre los estados financieros derivado de los diferentes criterios de valuación y exposición.
5. En base a nuestra revisión, con el alcance descripto más arriba y, teniendo en cuenta el informe de los auditores externos emitido con fecha 10 de marzo de 2023 informamos que los estados financieros mencionados en el párrafo 1 de este informe presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022, su resultado integral, la evolución del patrimonio neto, y los flujos de efectivo por el ejercicio económico finalizado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables establecidas por el Banco Central de la República Argentina.
6. Asimismo, informamos que los estados financieros referidos en el párrafo 1 surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales, que mantienen las condiciones de seguridad e integridad en base las cuales fueron

autorizados por la Comisión Nacional de Valores. Los estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 se encuentran pendientes de transcripción en el libro "Inventario y Balances", y cumplen, en lo que es materia de nuestra competencia, con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades y en las resoluciones pertinentes del Banco Central de la República Argentina y la Comisión Nacional de Valores.

7. Asimismo, informamos que hemos leído la información incluida en la Nota 33.4 a los estados financieros mencionados en el párrafo 1 en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida, sobre la cual, en lo que es materia de competencia, no tenemos observaciones que formular.
8. Hemos revisado la reseña informativa y la información adicional requerida por el artículo 12°, Capítulo III, Título IV de las normas de la Comisión Nacional de Valores correspondiente a los estados financieros al 31 de diciembre de 2022, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones significativas que formular.
9. Se hace saber que al 31 de diciembre de 2022 la deuda devengada a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino de HSBC Bank Argentina S.A. que surge de los registros contables de la Sociedad ascendía a \$731.473.680,83, no siendo exigible a dicha fecha.
10. Adicionalmente, informamos que Price Waterhouse & Co S.R.L. es una firma internacional y localmente reconocida que presta servicios de auditoría a numerosas sociedades entre las que se encuentran aquellas que realizan actividades para las que sus auditores deben estar previamente aprobados por organismos de contralor, como es el caso de las entidades financieras y la aprobación que otorga el Banco Central de la República Argentina.
11. Se ha dado cumplimiento al régimen de garantías de los directores establecido por la Ley General de Sociedades.

10 de marzo de 2023.

Por Comisión Fiscalizadora
Dr. Marcelo Villegas
Abogado
C.P.A.C.F. Tomo 37 - Folio 196