



Estados Financieros Condensados Intermedios

HSBC BANK ARGENTINA S.A.

Correspondientes al periodo iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentados en forma comparativa y en moneda homogénea.

INDICE

Estados Financieros Condensados Intermedios

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

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios

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 - Préstamos y otras financiaciones
Nota 09 - Activos financieros entregados en garantía
Nota 10 - Inversiones en instrumentos de patrimonio
Nota 11 - Inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos
Nota 12 - Propiedad, planta y equipo
Nota 13 - Activos intangibles
Nota 14 - Arrendamientos Financieros
Nota 15 - Otros activos no financieros
Nota 16 - Obligaciones negociables
Nota 17 - Contingencias y provisiones
Nota 18 - Impuesto a las ganancias diferido
Nota 19 - Impuesto a las Ganancias
Nota 20 - Información por segmentos
Nota 21 - Transacciones con partes relacionadas
Nota 22 - Información adicional requerida por el B.C.R.A.
Nota 23 - Restricciones para la distribución de utilidades
Nota 24 - Contexto económico en que opera la entidad
Nota 25 - Hechos posteriores
Anexos
Reseña informativa
Informe de revisión limitada del auditor independiente
Informe de comisión fiscalizadora



HSBC BANK ARGENTINA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONDENSADO INTERMEDIO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras en miles de pesos expresadas en moneda homogénea)

ACTIVO	<i>Notas</i>	30-09-2022	31-12-2021
Efectivo y Depósitos en Bancos	3 y 5	182.537.207	259.686.329
Efectivo		27.063.712	56.082.243
Entidades Financieras y corresponsales		152.993.440	187.069.564
BCRA		121.485.247	174.327.964
Otras del país y del exterior		31.508.193	12.741.600
Otros		2.480.055	16.534.522
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados (Anexo A)	3 y 4	45.314.497	19.272.922
Instrumentos derivados	3 y 6	329.603	844.351
Operaciones de pase	3 y 7	73.229.171	137.874.053
Otros activos financieros	3 y 20	30.891.319	43.986.161
Préstamos y otras financiaciones (Anexo B, C, D, y R)	3 y 8	279.327.742	293.829.929
Sector Público no Financiero		897.562	647.890
Otras Entidades financieras		5.337.117	4.556.117
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		273.093.063	288.625.922
Otros Títulos de Deuda (Anexo A)	3	306.300.489	150.032.006
Activos financieros entregados en garantía	3 y 9	17.952.161	17.292.979
Activos por impuestos a las ganancias corriente		660.861	1.366.273
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio (Anexo A)	3 y 10	1.711.534	1.794.909
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	11	306.160	258.510
Propiedad, planta y equipo	12	45.319.466	48.646.750
Activos intangibles	13	6.966.590	6.904.220
Otros activos no financieros	15	2.930.015	7.809.160
Activos no corrientes mantenidos para la venta		5.631.278	2.204.011
TOTAL ACTIVO		999.408.093	991.802.563
PASIVO	<i>Notas</i>	30-09-2022	31-12-2021
Depósitos (Anexo H e I)	3 y 20	722.329.715	689.158.179
Sector Público no Financiero		863.910	1.516.351
Sector Financiero		24.997	131.447
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		721.440.808	687.510.381
Instrumentos derivados (Anexo I)	3 y 6	467.083	130.718
Otros pasivos financieros (Anexo I)	3 y 20	74.428.847	101.227.889
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras (Anexo I)	3	2.903.828	1.444.586
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	17	473	815
Obligaciones negociables subordinadas (Anexo I)	3 y 5	15.058.048	17.215.821
Provisiones (Anexo J)		1.581.668	2.834.665
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	18	1.937.428	3.439.128
Otros pasivos no financieros		33.927.510	36.211.762
TOTAL PASIVO		852.634.600	851.663.563
PATRIMONIO NETO	<i>Notas</i>	30-09-2022	31-12-2021
Capital social		1.244.126	1.244.126
Ajustes al capital		76.067.505	76.067.505
Ganancias reservadas		50.619.737	50.107.473
Resultados no asignados		556.621	(1.845.842)
Otros Resultados Integrales acumulados		5.012.107	6.950.980
Resultado del período		13.273.397	7.614.758
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora		146.773.493	140.139.000
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		146.773.493	140.139.000

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

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022

(Socio)

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN ANDRES MAROTTA
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



HSBC BANK ARGENTINA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS CONDENSADO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE NUEVE Y TRES MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE 2022
COMPARATIVO CON IGUAL PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR
 (Cifras expresadas en miles de pesos expresados en moneda homogénea)

Notas	AL 30-09-22 Acumulado	AL 30-09-22 Trimestre	AL 30-09-21 Acumulado	AL 30-09-21 Trimestre
Ingresos por intereses	184.058.920	76.950.551	124.426.965	47.361.565
Egresos por intereses	(102.925.090)	(44.555.214)	(58.073.083)	(21.490.235)
Resultado neto por intereses	81.133.830	32.395.337	66.353.882	25.871.330
Ingresos por comisiones	10.778.861	3.770.844	11.081.580	3.603.514
Egresos por comisiones	(1.307.802)	(419.134)	(1.278.548)	(468.454)
Resultado neto por comisiones	9.471.059	3.351.710	9.803.032	3.135.060
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	12.864.469	3.705.382	9.563.744	3.356.240
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado	186.714	169.323	238.522	1.309
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	3.976.502	1.589.704	4.249.346	951.863
Otros ingresos operativos	14.152.017	2.773.244	9.386.622	2.417.106
Cargo por incobrabilidad	(4.146.753)	(1.134.956)	(3.499.270)	(1.102.161)
Ingreso operativo neto	117.637.838	42.849.744	96.095.878	34.630.747
Beneficios al personal	(26.826.347)	(9.542.041)	(25.579.260)	(8.666.233)
Gastos de administración	(15.968.461)	(5.234.607)	(16.522.328)	(5.390.959)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	(5.676.586)	(2.464.642)	(4.337.363)	(1.524.761)
Otros gastos operativos	(15.339.661)	(5.892.124)	(12.472.158)	(4.599.285)
Resultado operativo	53.826.783	19.716.330	37.184.769	14.449.509
Resultado por asociadas y negocios conjuntos	182.790	59.428	170.067	50.940
Resultado por la posición monetaria neta	(41.175.806)	(14.642.347)	(30.480.020)	(11.264.899)
Resultado antes de impuesto de las actividades que continúan	12.833.767	5.133.411	6.874.816	3.235.550
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	439.630	(907.512)	(1.000.253)	(2.587.702)
Resultado neto de las actividades que continúan	13.273.397	4.225.899	5.874.563	647.848
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Impuesto a las ganancias de las actividades discontinuadas	-	-	-	-
Resultado neto del período	13.273.397	4.225.899	5.874.563	647.848
Utilidad por acción				
Utilidad neta atribuible a Accionistas de la Entidad Controladora	13.273.397		5.874.563	
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del período	1.244.126		1.244.126	
Básico	10,67		4,72	
Diluido	10,67		4,72	

19

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

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de
fecha
24 de noviembre de 2022

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ
COVARO
Vicepresidente

JUAN ANDRES
MAROTTA
Presidente

(Socio)

Síndico

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



HSBC BANK ARGENTINA S.A.

**ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON IGUAL PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR
(Cifras en miles de pesos expresadas en moneda homogénea)**

	Al 30-09-2022 Acumulado	Al 30-09-2022 Trimestre	Al 30-09-2021 Acumulado	Al 30-09-2021 Trimestre
Resultado neto del período	13.273.397	4.225.899	5.874.563	647.848
Componentes de Otro Resultado Integral que no se reclasificarán al resultado del ejercicio				
Revaluación de propiedad, planta y equipo	(2.067.938)	11.030	1.483.286	-
Deterioro sobre inmuebles	(3.181.441)	16.970	-	-
Revaluaciones del ejercicio de propiedad, planta y equipo	-	-	1.483.286	-
Impuesto a las ganancias	1.113.503	(5.940)	-	-
Componentes de Otro Resultado Integral que se reclasificarán al resultado del ejercicio	35.195	445.688	763.091	190.428
Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI (Punto 4.1.2a de la NIIF 9)	95.497	432.437	763.091	190.428
Resultado del ejercicio por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	146.930	665.284	1.141.975	300.329
Impuesto a las ganancias	(51.433)	(232.847)	(378.884)	(109.901)
Otros Resultados Integrales	(60.302)	13.251	-	-
Resultado del ejercicio por instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en el ORI	(60.302)	13.251	-	-
Resultado integral total atribuible a los propietarios de la controladora	11.240.654	4.682.617	8.120.940	838.276

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

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN ANDRES MAROTTA
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

Síndico



HSBC BANK ARGENTINA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON IGUAL PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR
(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	-	-	-	76.067.505	7.186.922	(235.942)	24.745.999	25.361.474	5.768.916	140.139.000
Resultado total integral del período	-	-	-	-	-	(2.067.938)	129.065	1.183.088	(670.824)	8.061.102	6.634.493
Distribución de resultados no asignados aprobados por la Asamblea General Anual Ordinaria del 8 de abril de 2022											
a) dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.722.273)	(4.722.273)
b) constitucion reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	1.183.088	-	(1.183.088)	-
c) desafectacion reserva facultativa	-	-	-	-	-	-	-	-	(670.824)	670.824	-
Reclasificación de resultados por venta de inmueble	-	-	-	-	-	(22.242)	-	-	-	22.242	-
Ajustes por aplicación Com "A" 7211	-	-	-	-	-	-	93.870	-	-	-	93.870
Deterioro sobre inmuebles (neto de impuesto diferido)	-	-	-	-	-	(2.045.696)	-	-	-	-	(2.045.696)
Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.273.397	13.273.397
Otro Resultado Integral del período	-	-	-	-	-	-	35.195	-	-	-	35.195
Saldos al cierre del período 30-09-2022	1.244.126	-	-	-	76.067.505	5.118.984	(106.877)	25.929.087	24.690.650	13.830.018	146.773.493
Saldo al inicio del ejercicio 2020 ajustado	1.244.126	-	-	-	76.067.505	11.124.649	(1.581.663)	24.745.999	91.025.565	(50.720.950)	151.905.231
Resultado total integral del período	-	-	-	-	-	(1.483.286)	(763.091)	-	(65.664.092)	56.595.513	(11.314.956)
Distribución de resultados no asignados aprobados por la Asamblea General Anual Ordinaria del 22 de julio de 2021											
a) dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.759.198)	-	(14.759.198)
b) absorción de resultados no asignados negativos	-	-	-	-	-	-	-	-	(50.720.951)	50.720.951	-
Ajuste impuesto diferido por modificacion tasa de impuesto a las ganancias	-	-	-	-	-	(1.483.286)	-	-	(183.943)	-	(1.667.229)
Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.874.562	5.874.562
Otro Resultado Integral del período	-	-	-	-	-	-	(763.091)	-	-	-	(763.091)
Saldos al cierre del período 30-09-2021	1.244.126	-	-	-	76.067.505	9.641.363	(2.344.754)	24.745.999	25.361.473	5.874.563	140.590.275

Veáse nuestro informe de fecha 24 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN ANDRES MAROTTA
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

Síndico



**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CONDENSADO INTERMEDIO
CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON IGUAL PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR**
(Cifras en miles de pesos expresadas en moneda homogénea)

	Notas	30/9/2022	30/9/2021
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		12.833.767	6.874.816
Ajuste por el resultado monetario total del período		41.175.806	30.480.020
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:			
Amortizaciones y desvalorizaciones		5.676.586	4.337.363
Cargo por incobrabilidad		4.146.753	3.499.270
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera		(822.858)	(448.067)
Otros ajustes		9.961.762	(2.731.695)
Aumentos / disminuciones netas proveniente de activos operativos:			
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		(33.558.529)	(28.127.599)
Instrumentos derivados		179.319	(520.389)
Operaciones de pase		9.791.326	(102.823.543)
Préstamos y otras financiaciones			-
Sector Público no Financiero		(507.439)	(178.909)
Otras Entidades financieras		(2.593.678)	(1.271.082)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(96.153.434)	(77.867.827)
Otros Títulos de Deuda		(215.598.193)	(10.743.020)
Activos financieros entregados en garantía		(6.860.046)	(6.003.790)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		(630.740)	(679.079)
Otros activos		(28.836.023)	(36.292.979)
Aumentos / disminuciones netas proveniente de pasivos operativos:			
Depósitos			
Sector Público no Financiero		(112.416)	170.311
Sector Financiero		(54.153)	47.081
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		264.785.151	144.426.631
Instrumentos derivados		388.372	330.816
Operaciones de pase		-	(616.099)
Otros pasivos		19.724.169	52.357.553
Pagos por Impuesto a las Ganancias		-	(2.417.933)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		(17.064.499)	(28.198.150)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos:			
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos		(4.105.599)	(3.248.615)
Cobros:			
Venta de PPE, activos intangibles y otros activos		1.047.329	1.050.828
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)		(3.058.270)	(2.197.787)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos:			
Obligaciones negociables no subordinadas	5 y 16	-	(1.776.539)
Financiaciones de entidades financieras locales		1.773.055	(6.423.548)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)		1.773.055	(8.200.087)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)		44.518.333	23.067.935
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)		(103.317.741)	(94.144.406)
DISMINUCIÓN NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)		(77.149.122)	(109.672.495)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO REEXPRESADOS	5	259.686.329	348.866.342
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERIODO	5	182.537.207	239.193.847

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

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022

(Socio)

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ
COVARO
Vicepresidente

JUAN ANDRES MAROTTA
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° 262 F° 159

Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGÉNEA)

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 107 sucursales y 3.136 empleados.

1.1. Bases de preparación

Los presentes estados financieros condensados intermedios 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.

Los presentes estados financieros condensados intermedios han sido preparados de acuerdo con las disposiciones de la Norma Internacional de Contabilidad n° 34 "Información Financiera Intermedia" (NIC 34) y surgen de los libros de contabilidad de la Entidad. De acuerdo con lo establecido por dicha norma, la información financiera intermedia incluirá una explicación de los sucesos y transacciones, producidos desde el final del último período anual sobre el que se informa, que sean significativos para comprender los cambios en la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la Entidad con el objetivo que se actualice la información correspondiente a los últimos estados financieros por el ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2021 (en adelante "estados financieros anuales"). Por lo expuesto, los presentes estados financieros condensados intermedios no incluyen toda la información que requerirían unos estados financieros completos preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera por lo que, para una adecuada comprensión de la información incluida en los mismos, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales.

La Dirección de la Entidad ha concluido que los presentes estados financieros condensados intermedios 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 período/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 condensados intermedios.

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 condensados intermedios, se describen en la Nota 2.

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

(a) Empresa en marcha

A la fecha de los presentes estados financieros condensados intermedios 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 condensados intermedios se exponen en miles de pesos argentinos, excepto que se indique lo contrario.

Con fecha 22 de febrero de 2019, el BCRA emitió la Comunicación "A" 6651 a través de la cual dispuso que, a partir del 1 de enero de 2020, los estados financieros se confeccionaran en moneda constante. Por lo tanto, los presentes estados financieros condensados intermedios han sido reexpresados siguiendo los lineamientos del BCRA.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022

(Socia)

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN ANDRÉS MAROTTA
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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGÉNEA)

Nota 1. Normas contables y bases de preparación (Cont.)**1.1. Bases de preparación (Cont.)****(c) Información comparativa**

La información referida al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2021 contenida en los presentes estados financieros condensados intermedios y sus notas, fue elaborada de acuerdo con las normas en vigor en el ejercicio 2021 y se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al 30 de septiembre de 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 período/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 1.691.000 y miles de pesos 1.016.368, al 30 de septiembre de 2022 y 31 diciembre de 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 período/ejercicio que se informa, revelando esta información en una partida separada.

Con fecha 22 de febrero de 2019, el BCRA 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. En este sentido, a través de la Comunicación "A" 6849 el BCRA establece que la frecuencia de reexpresión de la información contable en moneda homogénea es mensual, y el índice utilizado a tales efectos es el índice de Precios al Consumidor Nacional (I.P.C.) elaborado por el INDEC (mes base: diciembre 2016) y para aquellas partidas con fecha de origen anterior, se utiliza el IPIM publicado por la FACPCE, tal como lo establece la Resolución JG 517/16. Asimismo, aclara que la fecha de transición, a efectos de la aplicación retroactiva es el 1 de enero de 2019.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022

(Socia)

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN ANDRÉS MAROTTA
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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGÉNEA)

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

1.1. Bases de preparación (Cont.)

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

- 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 período 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 condensados intermedios.
- 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 condensados intermedios.
- 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 condensados intermedios.
- 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 condensados intermedios.
- 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 condensados intermedios.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022

(Socio)

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN ANDRÉS MAROTTA
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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGÉNEA)

Nota 1. Normas contables y bases de preparación (Cont.)**1.1. Bases de preparación (Cont.)****(d) Cambios en políticas contables/nuevas normas contables (Cont.)****Normas e interpretaciones que no han entrado en vigor al 30 de septiembre 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 imponibles 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.

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.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022

(Socia)

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN ANDRES MAROTTA
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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGÉNEA)

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 condensados intermedios 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
24 de noviembre 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022

(Socia)

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN ANDRÉS MAROTTA
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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 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:

- Del modelo de negocio de la Entidad para gestionar los activos financieros; y
- 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:

- 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,
- 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:

- 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
- 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.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022

(Socio)

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN ANDRES MAROTTA
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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 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 1.806.915, 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 2.338.713 (reexpresada a septiembre 2022).

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 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 728.397 (reexpresada a septiembre 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:

- la Entidad elimina o reduce significativamente las inconsistencias de medición o reconocimiento que en caso contrario quedaría expuesto en la valuación;
- 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
- 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 período y la previsión aplicable.

c) 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

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022

(Socia)

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN ANDRÉS MAROTTA
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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGÉNEA)

Nota 1. Normas contables y bases de preparación (Cont.)**1.8. Operaciones de Pase (Cont.)**

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 "Financiamientos recibidos 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.

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:

Etapa 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).

Etapa 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.

Etapa 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:

Etapa 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).

Etapa 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.

Etapa 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

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

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

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

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.

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 él 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.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGÉNEA)

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

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

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

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.

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 30 de septiembre 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
2022	2,94	4,23	2,47	2,15	33,97	40,65	38,90	37,39	46,32	46,90	45,57	48,30
2023	1,23	7,91	(5,21)	(10,05)	47,43	46,28	67,89	105,53	50,25	55,61	45,01	62,29
2024	1,66	4,45	(0,43)	(1,52)	30,47	53,10	18,41	28,34	37,12	42,13	32,35	31,18
2025	2,02	2,71	2,07	4,30	17,33	31,12	9,65	11,06	31,54	32,00	30,96	20,07

De los controles efectuados por la Gerencia con posterioridad al cierre, no surgieron ajustes o correcciones materiales sobre las PCE reportadas en septiembre 2022.

Se exponen a continuación las ponderaciones asignadas a cada escenario al 30 de septiembre de 2022

Cartera	Base	Optimista	Pesimista	Pesimista 2
Mayorista	65%	5%	25%	5%
Minorista	65%	5%	25%	5%
Bancos	65%	5%	25%	5%

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022

(Socia)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGÉNEA)

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.)
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:

- 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%.
- 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%.
- 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.

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.

	30 de septiembre de 2022			Total
	Estado 1	Estado 2	Estado 3	
Cartera minorista				
Préstamos y financiaciones	81.529.049	10.956.204	1.021.002	93.506.255
Partidas fuera de balance	160.107.208	4.479.604	297.330	164.884.142
Importe bruto en libros	241.636.257	15.435.808	1.318.332	258.390.397
Previsión por riesgo de incobrabilidad	(1.187.541)	(2.777.526)	(632.979)	(4.598.046)
Importe neto en libros	240.448.716	12.658.282	685.353	253.792.351
Cartera mayorista				
Préstamos y financiaciones	164.934.867	14.343.874	8.559.170	187.837.911
Partidas fuera de balance	74.097.023	3.233.957	560	77.331.540
Importe bruto en libros	239.031.890	17.577.831	8.559.730	265.169.451
Previsión por riesgo de incobrabilidad	(954.230)	(311.291)	(2.469.294)	(3.734.815)
Importe neto en libros	238.077.660	17.266.540	6.090.436	261.434.636

 Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

 Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGÉNEA)

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 (Cont.)

	30 de septiembre de 2022		
	Estado 1	Estado 2	Total
Préstamos al sector financiero			
CRR2	5.336.319	-	5.336.319
CRR8	-	9.927	9.927
Importe bruto en libros	5.336.319	9.927	5.346.246
Previsión por riesgo de incobrabilidad	798	(9.927)	(9.129)
Importe neto en libros	5.337.117	-	5.337.117

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.

Créditos deteriorados	Exposición bruta	Previsión por riesgo de incobrabilidad	Valor de libros	Valor razonable de la garantía
Leasing	19.755	(5.421)	14.335	19.755
Total de créditos deteriorados con garantía	19.755	(5.421)	14.335	19.755

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022

(Socio)

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN ANDRÉS MAROTTA
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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 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

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	
	PCE a 12 meses	PCE Lifetime	PCE Lifetime	Total
Cartera minorista				
Previsión por riesgo de crédito al 31.12.2021	(1.497.587)	(3.062.245)	(2.799.773)	(7.359.605)
Reexpresión a moneda homogénea	595.824	1.218.332	1.113.906	2.928.062
Movimientos con impacto en resultados				
Transferencias:				
Transferencias desde Etapa 1 a Etapa 2	256.304	(256.304)	-	-
Transferencias desde Etapa 2 a Etapa 3	-	502.652	(502.652)	-
Transferencias desde Etapa 3 a Etapa 2	-	(47.533)	47.533	-
Transferencias desde Etapa 2 a Etapa 1	(1.690.558)	1.690.558	-	-
Nuevos activos financieros originados o comprados	(568.349)	-	-	(568.349)
Cambios en PD/LGD/EAD	906.607	(613.660)	1.192	294.139
Cambios en los supuestos del modelo y metodologías	681.209	(2.406.538)	(502.184)	(2.227.513)
Modificaciones en los flujos de fondos contractuales	-	-	-	-
Efecto de la tasa de descuento	-	-	-	-
Diferencia de cotización y otros movimientos	65.469	(5)	-	65.464
Total de movimientos con cargo en resultados	(349.318)	(1.130.830)	(956.111)	(2.436.259)
Otros movimientos sin impacto en resultados				
Activos financieros dados de baja	63.540	197.217	738.907	999.664
Bajas contables (fallidos)	-	-	1.270.092	1.270.092
Previsión por riesgo de crédito al 30.09.2022	(1.187.541)	(2.777.526)	(632.979)	(4.598.046)

 Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

 Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022

(Socio)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGÉNEA)

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	(1.417.556)	(596.208)	(4.770.207)	(6.783.971)
Reexpresión a moneda homogénea	563.983	237.205	1.897.855	2.699.043
Movimientos con impacto en resultados				
Transferencias:				
Transferencias desde Etapa 1 a Etapa 2	26.048	(26.048)	-	-
Transferencias desde Etapa 2a Etapa 3	-	(24.062)	24.062	-
Transferencias desde Etapa 2 a Etapa 1	(26.519)	26.519	-	-
Nuevos activos financieros originados o comprados	(406.488)	-	-	(406.488)
Cambios en PD/LGD/EAD	2.303	(18.588)	6.192	(10.093)
Cambios en los supuestos del modelo y metodologías	378.605	70.097	(1.015.078)	(566.376)
Diferencia de cotización y otros movimientos	(98.575)	(23.944)	(318.211)	(440.730)
Total de movimientos con cargo en resultados	(124.626)	3.974	(1.303.035)	(1.423.687)
Otros movimientos sin impacto en resultados				
Transferencias:				
Activos financieros dados de baja	23.969	43.738	932.415	1.000.122
Bajas contables (fallidos)	-	-	773.678	773.678
Previsión por riesgo de crédito al 30.09.2022	(954.230)	(311.291)	(2.469.294)	(3.734.815)

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 período finalizado el 30 de septiembre de 2022 ascienden a miles de pesos 2.043.770. 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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es de miles de pesos 1.211.449 y 4.523.918 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. Previsiones mínimas por riesgo de incobrabilidad regulatorias

El BCRA dispone, con vigencia desde el 1 de enero 2020, que las normas sobre "Previsiones 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 "Previsiones mínimas por riesgo de incobrabilidad" de la sección VIII de la LISOL, se detallan a continuación:

 Véase nuestro informe de fecha
24 de noviembre 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

 Véase nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 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. Provisiones 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 incrementa 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, que 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.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 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 período/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 2021 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 2021, previa aprobación en la reunión de Directorio de fecha 16 de diciembre de 2021. Los tasadores externos utilizaron la metodología de "comparación directa" para el cálculo de las valuaciones de los inmuebles.

Al 30 de septiembre 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 2021. Por dicha razón, se ha reconocido un monto de miles de pesos 2.269.048, 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 período 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	-
Edificios	50
Máquinas e instalaciones	5
Muebles y útiles, herramientas, otros equipos y rodados	5

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 período 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.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022

(Socio)

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN ANDRES MAROTTA
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

Sindico

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGÉNEA)

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

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 condensados intermedios, 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 período. 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 30 de septiembre 2022 a miles de pesos 2.484.515. El derecho de uso registrado a dicha fecha por la Entidad en su carácter de arrendatario, se relaciona con inmuebles:

Costo	5.810.582
Depreciación acumulada	(2.514.387)
Saldo al 30/09/2022	3.296.195

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".

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022

(Socio)

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN ANDRES MAROTTA
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

Sindico

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 1. Normas contables y bases de preparación (Cont.)**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 período es a costo amortizado.

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 condensados intermedios 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 condensados intermedios.

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.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022

(Socio)

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN ANDRES MAROTTA
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

Sindico

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGÉNEA)

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

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.

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.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022

(Socio)

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN ANDRES MAROTTA
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

Sindico

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

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.

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 30 de septiembre 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 2021. Por dicha razón, se ha estimado un valor por desvalorización de inmuebles.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022

(Sede)

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN ANDRES MAROTTA
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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGÉNEA)

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

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 30 de septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021.

ACTIVOS FINANCIEROS	30/09/2022			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	182.537.207	-	-	259.686.329	-	-
Títulos de deuda a VR con cambios en resultados	-	-	45.314.497	-	-	19.272.922
Instrumentos derivados	-	-	329.603	-	-	844.351
Operaciones de pase	73.229.171	-	-	137.874.053	-	-
Otros activos financieros	30.891.243	76	-	43.986.035	126	-
Préstamos y otras financiaciones	279.327.742	-	-	293.829.929	-	-
Otros Títulos de Deuda	28.174.525	278.125.964	-	1.626	150.030.380	-
Activos financieros entregados en garantía	14.484.636	3.467.525	-	15.350.695	1.942.284	-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-	-	1.711.534	-	-	1.794.909
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	608.644.524	281.593.565	47.355.634	750.728.667	151.972.790	21.912.182

PASIVOS FINANCIEROS	30/09/2022			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	722.329.715	-	-	689.158.179	-	-
Instrumentos derivados	-	-	467.083	-	-	130.718
Otros pasivos financieros	73.719.045	-	709.802	100.132.224	-	1.095.665
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	2.903.828	-	-	1.444.586	-	-
Obligaciones negociables subordinadas	15.058.048	-	-	17.215.821	-	-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	814.010.636	-	1.176.885	807.950.810	-	1.226.383

Veáse nuestro Informe de fecha
24 de noviembre 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro Informe de fecha
24 de noviembre de 2022

(Socio)

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN ANDRES MAROTTA
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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 4. 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 30 de septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021.

Cartera de instrumentos	30/09/2022			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	19.761.644	25.552.853	-	8.834.975	10.437.947	-
Instrumentos Derivados	1.473	328.130	-	1.707	842.644	-
Otros activos financieros	76	-	-	126	-	-
Otros Títulos de Deuda	30.471.517	244.227.950	3.426.497	19.659.593	107.754.652	22.616.135
Activos Financieros entregados en Garantía	3.467.525	-	-	698.050	1.244.234	-
Instrumentos de patrimonio	178.442	-	1.533.092	153.026	-	1.641.883
Pasivos						
Instrumentos Derivados	-	(467.083)	-	-	(130.718)	-
Otros pasivos financieros	(709.802)	-	-	(1.095.665)	-	-
Total	53.170.875	269.641.850	4.959.589	28.251.812	120.148.759	24.258.018

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.

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 Adjustment): 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 valuación 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 Uncertainty): 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGÉNEA)

Nota 4. Valores Razonables (Cont.)
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.

Por su parte, se detallan en el siguiente cuadro los movimientos de los instrumentos medidos a Valor Razonable nivel 3 durante el período finalizado el 30 de septiembre de 2022:

	Títulos de deuda	Instrumentos en patrimonio
Saldos al 31/12/2021	22.616.135	1.641.883
Adquisiciones	3.725.943	-
Ganancias del período	-	544.442
Vencimientos	(14.344.114)	-
Reexpresión a moneda homogénea	(8.571.467)	(653.233)
Saldos al 30/09/2022	3.426.497	1.533.092

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 30 de septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021:

Conceptos	Costo Amortizado	Valor razonable				
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	30-09-2022	31-12-2021
ACTIVOS FINANCIEROS						
Efectivo y depósitos en Bancos	182.537.207	182.537.207	-	-	182.537.207	259.686.328
Operaciones de pase	73.229.171	73.229.171	-	-	73.229.171	137.874.053
Otros activos financieros	30.891.243	-	30.891.243	-	30.891.243	43.986.035
Préstamos y otras financiaciones	279.327.742	5.337.117	253.586.828	-	258.923.945	293.829.929
Otros títulos de deuda	28.174.525	28.174.525	-	-	28.174.525	1.626
Activos financieros entregados en garantía	14.484.636	14.484.636	-	-	14.484.636	15.350.695
PASIVOS FINANCIEROS						
Depósitos	722.329.715	-	718.058.927	-	718.058.927	689.158.179
Otros pasivos financieros	73.719.045	-	73.719.045	-	73.719.045	100.132.224
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	2.903.828	-	2.903.828	-	2.903.828	1.444.586
Obligaciones negociables subordinadas	15.058.048	-	13.909.883	-	13.909.883	17.215.821

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGÉNEA)

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:

	30/09/2022	31/12/2021
	Miles de Pesos	
Efectivo	27.063.712	56.082.243
Entidades financieras y corresponsales		
BCRA	121.485.247	174.327.964
Otras del país y del exterior	31.508.193	12.741.600
Otros	2.480.055	16.534.522
Total	182.537.207	259.686.329

A continuación, se presenta la conciliación de las actividades de financiación al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

	Totales al 31/12/2021	Flujos de efectivo		Otros movimientos sin efectivo	Totales al 30/09/2022
		Cobros	Pagos		
Financiamientos de entidades financieras locales	1.444.586	-	(1.773.055)	3.232.297	2.903.828
Obligaciones negociables subordinadas	17.215.821	-	-	(2.157.773)	15.058.048
DEUDA NETA TOTAL	18.660.407	-	(1.773.055)	1.074.524	17.961.876

	Totales al 31/12/2020	Flujos de efectivo		Otros movimientos sin efectivo	Totales al 31/12/2021
		Cobros	Pagos		
Financiamientos de entidades financieras locales	7.163.651	-	(6.433.394)	714.329	1.444.586
Obligaciones negociables no subordinadas	2.442.663	-	(1.611.958)	(830.705)	-
Obligaciones negociables subordinadas	21.286.957	-	-	(4.071.136)	17.215.821
DEUDA NETA TOTAL	30.893.271	-	(8.045.352)	(4.187.512)	18.660.407

Nota 6. Instrumentos derivados

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

Activos	30/09/2022	31/12/2021
Saldos deudores con operaciones a término	329.603	844.351
Total	329.603	844.351

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

Pasivos	30/09/2022	31/12/2021
Saldos acreedores con operaciones a término	467.083	130.718
Total	467.083	130.718

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

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 período.

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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 6. Instrumentos derivados (Cont.)
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 nacionales 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	30/09/2022	31/12/2021
Deudores financieros por pases activos	73.089.000	137.421.254
Intereses devengados a cobrar por pases activos	140.171	452.799
Total	73.229.171	137.874.053

Nota 8. Préstamos y otras Financiaciones

Se detalla a continuación la composición del rubro:

	30/9/2022	31/12/2021
Sector público no financiero	897.562	647.890
Otras entidades financieras	5.337.117	4.556.117
Al sector privado no financiero y residentes del exterior	282.196.391	301.731.849
- Adelantos	106.892.174	110.138.861
- Documentos	61.247.359	66.727.278
- Hipotecarios	445.243	777.508
- Prendarios	14.659.086	13.782.183
- Personales	24.456.088	21.994.070
- Tarjetas de crédito	55.222.792	64.920.317
- Otros	8.524.010	10.896.340
- Otras financiaciones	1.123.332	1.235.654
- Intereses, ajustes y diferencias	6.724.549	9.236.597
- Créditos por arrendamientos financieros	2.901.758	2.023.041
Total de financiaciones del rubro	288.431.070	306.935.856

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

	30/09/2022	31/12/2021
Saldo de préstamos y otras financiaciones al inicio del período	288.431.070	306.935.856
- Cobros no aplicados	(8.312)	(24.585)
- Intereses documentados	(1.451.419)	(1.320.548)
- Previsiones	(9.286.018)	(13.576.661)
- Intereses y ajustes devengar	87.104	115.882
- Créditos diversos	1.555.317	1.699.985
Saldo de préstamos y otras financiaciones al cierre del período	279.327.742	293.829.929

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGÉNEA)

Nota 8. Préstamos y otras Financiaciones (Cont.)

A continuación, se detallan los movimientos de las provisiones por deterioro correspondiente al ejercicio 30 de septiembre de 2022:

	30/09/2022	31/12/2021
Saldo al inicio del período	13.576.661	18.015.990
(Disminución) /Aumento de provisiones	1.110.911	1.641.065
Resultado monetario generado por provisiones	(5.401.554)	(6.080.394)
Saldo al cierre del período	9.286.018	13.576.661

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 9. Activos financieros entregados en garantía

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

	30/9/2022	31/12/2021
Depósitos en BCRA	11.992.823	12.824.455
Por tarjetas Visa / Mastercard	2.442.324	2.449.980
Por embargos judiciales	26.048	44.951
Por operaciones en MAE/ROFEX	3.445.230	1.707.713
Otros	45.736	265.880
Total	17.952.161	17.292.979

Nota 10. Inversiones en instrumentos de patrimonio

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

Nota 11. 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:

	30/9/2022	31/12/2021
HSBC Global Asset Management Argentina S.A.	306.160	258.510
Total	306.160	258.510

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

	30/9/2022	31/12/2021
Saldos al inicio	258.510	160.699
Resultado de inversiones en sociedades	150.501	169.725
Rexpresión a moneda homogénea	(102.851)	(71.914)
Saldos al cierre	306.160	258.510

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 (%)
							30/09/2022	30/09/2022	30/09/2022
HSBC Global Asset Management Argentina S.A. (1)	780.372	1.200.104	497.256	1.791	702.848	419.622	43,56	43,56	43,56

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGÉNEA)

Nota 12. Propiedad planta y Equipo

La evolución del rubro propiedad, planta y equipo al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021 fue la siguiente:

	30/9/2022	31/12/2021
Valor neto en libros al inicio	48.646.750	55.483.018
Aumentos	4.286.177	6.960.993
Reclasificaciones netas	(1.511.687)	(4.557.559)
Disminuciones netas	(68.779)	(1.390.113)
Revaluación	-	(2.386.294)
Pérdidas por deterioro	(2.269.047)	-
Cargo por depreciación (1)	(3.763.948)	(5.463.295)
Valor neto en libros al cierre	45.319.466	48.646.750
Costo	78.844.506	76.303.565
Depreciación acumulada	(31.255.992)	(27.656.815)
Deterioro de valor	(2.269.048)	-
Valor neto en libros al cierre	45.319.466	48.646.750

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

Nota 13. Activos Intangibles

La evolución del rubro activos intangibles al 30 de septiembre de 2022 y 2021 fue la siguiente:

	30/09/2022	31/12/2021
Valor neto en libros al inicio	6.904.220	7.006.976
Incrementos por desarrollo interno	2.315.597	801.716
Transferencias	(661.762)	13.543
Cargo por amortización	(1.583.642)	(895.882)
Cargo por deterioro de valor	(7.823)	(22.133)
Valor neto en libros al cierre	6.966.590	6.904.220
Costo	21.776.078	21.223.746
Amortización acumulada	(14.030.488)	(13.984.289)
Deterioro de valor	(779.000)	(335.237)
Valor neto en libros	6.966.590	6.904.220

Nota 14. Arrendamientos Financieros

Los pagos de arrendamientos futuros estimados son los siguientes:

Valor actual de los Arrendamientos Financieros	30/9/2022	31/12/2021
Hasta un año	1.676.886	1.150.446
Más de uno a dos años	1.468.622	721.487
De dos a tres años	1.138.511	543.822
De tres a cinco años	753.298	289.328
Más de cinco años	82	-
Total Valor Actual de los Arrendamientos Financieros	5.037.399	2.705.083

Nota 15. Otros activos no financieros

Se detalla a continuación la composición del rubro:

Concepto	30/9/2022	31/12/2021
Pagos efectuados por adelantado	1.175.196	1.007.888
Anticipos por compra de bienes	1.077.977	1.206.896
Propiedades de inversión	-	394.200
Otros bienes diversos	1.371.076	4.864.150
Anticipos al personal	27.819	56.892
Deterioro de valor	(973.108)	-
Otros	251.055	279.134
Total Otros activos no financieros	2.930.015	7.809.160

 Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

 Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGÉNEA)

Nota 16. Obligaciones Negociables

16.1. 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 1.776.539, correspondiente a la Emisión por Oferta Pública de Obligaciones Negociables no convertibles en acciones.

16.2. 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 pública 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	
					30/9/2022	31/12/2021
30/10/2017	Dólares	30/10/2027	5,25% anual	HSBC Latin America Holdings (UK) Limited	15.058.048	17.215.821

Nota 17. Contingencias y provisiones

17.1 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:

	30/9/2022	31/12/2020
Impuesto acción social	473	815
Total	473	815

Al 30 de septiembre de 2022 la tasa efectiva aplicable del impuesto a las ganancias ha sido del (1,59%).

17.2 Aspectos fiscales

a) Ingresos Brutos

Estas contingencias corresponden a temas con distintos fiscos Provinciales y Municipales. Las más relevantes se relacionan con el impuesto sobre los Ingresos Brutos de las Provincias de Buenos Aires y Santa Fe. La Provincia de Buenos Aires ha cuestionado la distribución geográfica de los ingresos entre las distintas provincias efectuada por la Entidad mientras que por el lado de la Provincia de Santa Fe, adicionalmente a la distribución geográfica, la misma impugnó la exención aplicada sobre ciertos resultados de títulos públicos. Finalmente, existen cuestiones con el Municipio de Posadas (Misiones) y Ciudad de Córdoba (Córdoba) vinculados con la tasa de seguridad e higiene. La Entidad considera que la resolución de estas controversias no tendrá un impacto significativo en su patrimonio.

b) Impuesto a las Ganancias

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. Adicionalmente, el día 24 de enero de 2020 se ha procedido a presentar recurso de repetición por el período cerrado al 31/12/2018.

El día 16 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.

Dicha solicitud tiene 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, 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
30/06/201	457.654
31/12/201	184.518
31/12/201	399.912
31/12/201	969.912
31/12/201	571.573
31/12/201	1.287.536
Total	3.871.105

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022

(Socia)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGÉNEA)

Nota 17. Contingencias y provisiones (Cont.)

17.2 Aspectos fiscales (Cont.)

Habiendo transcurrido 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.

17.3 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 29 casos de acciones relacionados con reclamos de asociaciones de consumidores. Entre éstas:

Respecto de la demanda iniciada por la Asociación PADEC vinculada a la comisión de caja de ahorro se encuentra en trámite el recurso de queja ante la Corte Suprema de Justicia de la Nación 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.

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 18. 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 30 de septiembre 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 30/09/2022 (Activo) / Pasivo
Partidas originadas en rubros del activo				
Ajuste por moneda extranjera	146.569	(68.374)	-	78.195
Valuación de Títulos	77.431	(88.152)	-	(10.721)
Préstamos Garantizados	195.004	11.283	-	206.287
Revaluación Propiedad, planta y equipo y otros bienes diversos	49.757	280.744	-	330.501
Revaluación Activos intangibles	1.492.455	(719.673)	-	772.782
Otros	(6.362)	6.333	-	(29)
Incobrables	(3.494.083)	1.758.498	-	(1.735.585)
Ajuste PRISMA	1.921.596	(5.725)	-	1.915.871
Ajuste lease	656.418	(187.028)	-	469.390
Revaluación Propiedades	12.467.451	(4.769.600)	(1.113.503)	6.584.348
Provision por plan de acciones empleados	(31.574)	(206.717)	-	(238.291)
Ajuste por inflación Impositivo	(10.368.368)	(3.193.954)	-	(13.562.322)
Ajuste por inflación Contable	3.325.236	6.783.213	-	10.108.449
Recovery WO	188.916	(56.537)	-	132.379
Recovery WO PN	191.631	(76.242)	-	115.389
Quebranto	(229.848)	(863.419)	-	(1.093.267)
Títulos ORI	(240.270)	95.593	51.433	(93.244)
Total Activo	6.341.959	(1.299.757)	(1.062.070)	3.980.132

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGÉNEA)

Nota 18. Activo/Pasivo por impuesto a las ganancias

	Saldo al 31/12/2021 (Activo) / Pasivo reexpresado	Cargo imputado en resultados	Cargo imputado a ORI	Saldo al 30/09/2022 (Activo) / Pasivo
Partidas originadas en rubros del pasivo				
Gratificaciones Abonadas	(673.233)	105.083	-	(568.150)
Otras Provisiones	(313.917)	303.251	-	(10.666)
Previsión contingencias	(995.801)	442.217	-	(553.584)
Otros pasivos no financieros	(5.526)	(9.968)	-	(15.494)
Ajuste lease	(914.354)	19.544	-	(894.810)
Total Pasivo	(2.902.831)	860.127	-	(2.042.704)
Total (Activo) / Pasivo neto por impuesto diferido	3.439.128	(439.630)	(1.062.070)	1.937.428

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

	30/09/2022	31/12/2021
Activos		
Impuestos diferidos a recuperar en más de 12 meses	16.846.460	14.808.379
Impuestos diferidos a recuperar en 12 meses	2.119.274	2.084.408
Subtotal - Activos por impuestos diferidos	18.965.734	16.892.787
Pasivos		
Impuestos diferidos a cancelar en más de 12 meses	(21.389.571)	(19.912.912)
Impuestos diferidos a cancelar en 12 meses	486.409	(419.003)
Subtotal - Pasivos por impuestos diferidos	(20.903.162)	(20.331.915)
Total Pasivo por impuesto diferido	(1.937.428)	(3.439.128)

Nota 19. Impuesto a las Ganancias

A continuación, se presenta una conciliación al 30 de septiembre 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:

	30/9/2022	30/9/2021
Resultado del período/ejercicio antes de impuesto a las ganancias	12.833.767	6.874.816
Tasa del impuesto vigente	35,00%	30,00%
Resultado del ejercicio a la tasa del impuesto	4.491.818	2.062.445
Diferencias permanentes a la tasa del impuesto:		
Resultado por participación en otras sociedades	(410.577)	(631.658)
Resultados no gravados (Tierra del Fuego)	45.129	(146.078)
Donaciones y otros gastos no deducibles	25.897	24.187
Otros	(185.607)	243.217
Incobrables no deducibles	36.145	53.948
Ajuste por Inflación	(2.907.787)	2.210.425
Diferencia alícuota [25 % - 30 %]	-	(2.974.616)
Ajuste de provisión por resultado	(166.367)	233.229
Ajuste por inflación contable del cargo Impuesto a las Ganancias /Diferido	(1.368.281)	(74.846)
Total cargo por impuesto a las ganancias del período	(439.630)	1.000.253
Impuesto diferido	(439.630)	1.000.253

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 CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 19. 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:

- **Alicuota 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 CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGÉNEA)

Nota 20. 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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021:

Concepto	Banca Minorista (WPB)	Banca Corporativa (CMB)	Banca Global y Mercados (GB&M)	Tesorería	Saldos al 30/09/2022
Préstamos y otras financiaciones	92.002.847	125.460.053	61.864.842	-	279.327.742
Otros activos	301.932.612	168.729.821	309.761.244	(60.343.326)	720.080.351
TOTAL ACTIVO	393.935.459	294.189.874	371.626.086	(60.343.326)	999.408.093
Depósitos	231.504.446	187.937.385	302.887.884	-	722.329.715
Otros pasivos	93.792.271	64.686.474	32.185.451	(60.359.311)	130.304.885
TOTAL PASIVO	325.296.717	252.623.859	335.073.335	(60.359.311)	852.634.600

Concepto	Banca Minorista (WPB)	Banca Corporativa (CMB)	Banca Global y Mercados (GB&M)	Tesorería	Saldos al 31/12/2021
Préstamos y otras financiaciones	96.753.229	133.733.082	63.343.618	-	293.829.929
Otros activos	311.202.561	155.108.081	245.457.150	(13.795.158)	697.972.634
TOTAL ACTIVO	407.955.790	288.841.163	308.800.768	(13.795.158)	991.802.563
Depósitos	277.398.311	190.689.099	221.070.769	-	689.158.179
Otros pasivos	70.495.078	57.487.518	48.317.944	(13.795.156)	162.505.384
TOTAL PASIVO	347.893.389	248.176.617	269.388.713	(13.795.156)	851.663.563

Concepto	Banca Minorista (WPB)	Banca Corporativa (CMB)	Banca Global y Mercados (GB&M)	Tesorería	Saldos al 30/09/2022
Resultado financiero neto	23.103.791	24.134.403	17.160.817	16.734.819	81.133.830
Cargo de Incobrabilidad	(3.011.301)	(629.667)	320.364	(826.149)	(4.146.753)
Resultado Neto por Comisiones	3.203.755	3.466.605	1.032.997	1.767.702	9.471.059
Margen Operativo Bruto	23.296.245	26.971.341	18.514.178	17.676.372	86.458.136
Otros ingresos operativos	6.459.948	3.777.753	5.523.481	15.418.520	31.179.702
Egresos Operativos	(28.102.116)	(15.327.871)	(6.231.955)	(14.149.113)	(63.811.055)
Otros Resultados	182.790	-	-	(41.175.806)	(40.993.016)
Resultado Antes De Impuesto	1.836.867	15.421.223	17.805.704	(22.230.027)	12.833.767
Impuesto a las Ganancias	(551.060)	(4.626.367)	(5.341.711)	10.958.768	439.630
Resultado Integral Del Período	1.285.807	10.794.856	12.463.993	(11.271.259)	13.273.397

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022

(Social)

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN ANDRES MAROTTA
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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGÉNEA)

Nota 20. Información por segmentos (Cont.)

Concepto	Banca Minorista (WPB)	Banca Corporativa (CMB)	Banca Global y Mercados (GB&M)	Tesorería	Saldos al 30/9/2021
Resultado financiero neto	19.200.955	22.201.512	16.957.748	7.993.667	66.353.882
Cargo de Incobrabilidad	(1.583.400)	(1.575.789)	(370.272)	30.191	(3.499.270)
Resultado Neto por Comisiones	4.555.514	3.082.979	1.121.377	1.043.163	9.803.033
Margen Operativo Bruto	22.173.069	23.708.702	17.708.853	9.067.021	72.657.645
Ingresos operativos	1.807.795	4.772.131	1.554.993	1.251.705	9.386.624
Egresos Operativos	(30.614.562)	(13.351.422)	(7.078.057)	(7.867.069)	(58.911.110)
Otros Resultados	545.666	1.001.194	5.219.001	(23.024.204)	(16.258.343)
Resultado Antes De Impuesto	(6.088.032)	16.130.605	17.404.790	(20.572.547)	6.874.816
Impuesto a las Ganancias	1.902.638	(5.053.558)	(5.418.750)	7.569.417	(1.000.253)
Resultado Integral Del Período	(4.185.394)	11.077.047	11.986.040	(13.003.130)	5.874.563

Nota 21. Participaciones y partes relacionadas
Transacciones y saldos entre partes relacionadas

La Entidad posee 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	
				30/09/2022	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 30 de septiembre de 2022 y 31 diciembre de 2021 es la siguiente:

Nombre	Naturaleza	Lugar de radicación	Porcentaje de participación	
			30/09/2022	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 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 ascienden a miles de pesos 846.175 y 904.262 la composición de la cantidad de personal alcanzado, es la siguiente:

Jerarquía	30/09/2022	31/12/2021
Directores Titulares	1	1
Alta Gerencia	12	12

Directores, Síndicos y Familiares	30/09/2022	31/12/2021
	Miles de pesos	
Tarjetas de Crédito	2.048	2.031

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

 CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGÉNEA)

Nota 21. Participaciones y partes relacionadas (Cont.)
Transacciones y saldos entre partes relacionadas (Cont.)

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

Estado de situación financiera

	30/09/2022	31/12/2021
	(miles de pesos)	
Sociedad Controlante		
HSBC Argentina Holdings S.A.		
Otros activos no financieros	1.227	36.919
Depósitos	2.396	1.580
Otros pasivos no financieros	34.257	-
Asociada		
HSBC Global Asset Management Argentina S.A.		
Otros activos no financieros	8.752	15.543
Depósitos	135.413	114.082

Estado de resultados

	30/09/2022	30/09/2021
	(miles de pesos)	
Sociedad Controlante		
HSBC Argentina Holdings S.A.		
Ingresos por comisiones	318.765	430
Otros ingresos operativos	19.553	17.761
Gastos de Administración	313.030	241.430
Asociada		
HSBC Global Asset Management Argentina S.A.		
Otros ingresos operativos	7.437	5.366

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.

Nota 22. Información adicional requerida por el BCRA
22.1. 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 que 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 30 de septiembre 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Entidad ha registrado los aportes realizados en el rubro "Otros gastos operativos".

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

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se mantenían en custodia títulos valores por miles de pesos 809.769.692 y 153.162.627, respectivamente, los cuales se incluyen en cuentas fuera de balance.

22.2.1.2. Títulos Públicos en garantía por operatoria Rofex y MAE

El rubro "Activos financieros entregados en garantía – Depósitos en Garantía" al 30 de septiembre de 2022 miles de pesos 3.421.304, 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 1.835.381, 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.

Véase nuestro informe de fecha
24 de noviembre 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Véase nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022

(Socia)

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN ANDRES MAROTTA
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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGÉNEA)

Nota 22 Información adicional requerida por el BCRA (Cont.)

22.2 Bienes de disponibilidad restringida

22.2.1. Depósitos en Garantía

22.2.1.3. Fondo de Garantías de Tarjetas de Crédito

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 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 2.442.324 y 2.449.979, respectivamente.

22.2.1.4. Depósitos en garantía por locación de inmuebles

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 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 22.341 y 29.566, respectivamente.

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

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 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 22.826 y 63.473, respectivamente, (correspondiente a VN 500 Discount Bond 2033 Ley Argentina y a VN 400 Bono USD 2035 LNYK).

22.2.1.6. Depósitos en garantía por operaciones de pases

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 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 23.395 y miles de pesos 43.347, respectivamente.

22.2.1.7. Depósitos en garantía por operaciones de derivados

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 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 1.827, respectivamente.

22.2.2. Embargos

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Entidad mantiene registrado en el rubro "Activos financieros entregados en garantía – Saldo Embargado" miles de pesos 26.048 y 44.951, respectivamente.

22.2.3 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 30 de septiembre 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 8.098.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022

(Socio)

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN ANDRES MAROTTA
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

Sindico

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGÉNEA)

Nota 22 Información adicional requerida por el BCRA (Cont.)

22.2 Bienes de disponibilidad restringida

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

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Entidad mantiene registrados en el rubro "Activos financieros entregados en garantía – BCRA cuentas especiales de garantía" miles de pesos 11.992.823 y 12.824.455, 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.

22.3. Actividades Fiduciarias

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 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	174.318

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

22.4. 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 72.773.

Al 30 de septiembre de 2022 el patrimonio neto de la Entidad asciende a miles de pesos 146.773.493, 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 30/09/2022 en miles de pesos
Activos Disponibles en Pesos y en otras monedas Disponibilidades - B.C.R.A. Cuenta código 00150 - B.C.R.A. cuenta corriente en pesos	13.561
Activos en instrumentos locales (1) Títulos Públicos Nacionales DISC B.2033 LARG CER depositados en Cuenta caja de Valores 6200135	22.826
	22.826

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

Denominación	30/9/2022	31/12/2021
HF Pesos	159.983.028	157.987.843
HF Pesos Plus	15.234.567	15.584.736
HF Infraestructura	11.719.053	13.237.403
HF Pesos Renta Fija	6.383.172	7.875.820
HF Renta Fija Argentina	3.304.814	5.556.408
HF Desarrollo Abierto Pymes	4.519.362	4.978.278
HF Acciones Líderes	1.909.386	1.969.009
HF Acciones Argentinas	1.282.419	1.377.537
HF Renta Fija Estratégica	695.269	1.134.325
HF Renta Dólares	113.584	4.210.750
Roble Ahorro Dólares	64.831	76.370
HF Balanceado	3.262	3.898
HF Retorno Total	1.206	1.308
HF Multimercado	147	171
Total	205.214.100	213.993.856

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022

(Socio)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGÉNEA)

Nota 22 Información adicional requerida por el BCRA (Cont.)

22.4. 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

22.5. 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 30 de septiembre de 2022 de los conceptos computados por la Entidad para la integración del efectivo mínimo:

Concepto	Saldos al 30/09/2022		
	Pesos	Dólares	Euros
Cuentas corrientes abiertas en el BCRA	40.882.959	546.596	737
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.	11.229.733	5.180	-

22.6. 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.

A la fecha de Los presentes estados financieros condensados intermedios dicha resolución se encuentra apelada ante la Cámara de Apelaciones y pendiente de resolución.

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
24 de noviembre 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022

(Socio)

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN ANDRES MAROTTA
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

Sindico

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGÉNEA)

22.6. 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	Cambiarío 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	Cambiarío 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 "haber" 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	Cambiarío 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.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022

(Socio)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 23. 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 11 de mayo, el BCRA emitió la Comunicación "A" 7007 por la cual se suspendió hasta el 30 de junio de 2020 la posibilidad de la distribución de resultados por parte de las entidades financieras. Con fecha 4 de junio, el BCRA emitió la Comunicación "A" 7035 por la cual prorrogó dicha suspensión hasta el 31 de diciembre de 2020. Con fecha 17 de diciembre, el BCRA emitió la Comunicación "A" 7181 por la cual se prorrogó dicha suspensión hasta el 30 de junio de 2021.

Con fecha 24 de junio de 2021, el BCRA emitió la Comunicación "A" 7312, donde se proroga 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	291.667
Total		3.500.000

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.

Nota 24. 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.

El año 2021 fue un año de recuperación de la actividad económica, luego de la contracción del PBI de 9,9% experimentada por la economía argentina en 2020. Sin embargo, diversos factores hicieron que la recuperación no fuese homogénea en todos los sectores y en varios de ellos aún no se alcanzan los niveles de 2018, cuando comenzara la recesión.

Las cuentas fiscales, en tanto, acumularon un déficit primario de 3,6% del PBI en el año 2021 (resultado que excluye los ingresos provenientes del Aporte Solidario, y los provenientes del giro de Derechos Especiales de Giro transferidos por el Fondo Monetario Internacional). En los últimos meses, el rojo de las cuentas públicas se aceleró de forma considerable, la asistencia de parte del Banco Central al Tesoro ha ido en aumento.

En los últimos meses el BCRA continuó tomando medidas para frenar el drenaje de divisas. Este contexto ha dado lugar a una caída de las reservas. A pesar de las mayores presiones, el Banco Central mantuvo el tipo de cambio estable hasta las elecciones generales legislativas celebradas a mediados de noviembre 2021. Pero una vez pasados los comicios, el tipo de cambio oficial comenzó a acelerarse hasta llegar a un ritmo anualizado del orden del 22% en diciembre, todavía por debajo de la tasa de inflación, que en diciembre se ubicó en 50,9% anual. Durante 2022, esta tendencia continuó, generándose una devaluación del 43% en la moneda, muy por debajo de la evolución de la inflación que al 30 de septiembre de 2022 lleva acumulado un 66,7%. 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

CORRESPONDIENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(CIFRAS EXPRESADAS EN MONEDA HOMOGENEA)

Nota 24. Contexto económico en que opera la Entidad (Cont.)

En marzo de 2022, el Gobierno anunció que había llegado a un Acuerdo con el Fondo Monetario Internacional (FMI). El Congreso argentino aprobó el Acuerdo con el FMI el 11 de marzo de 2022 para una financiación ampliada a un plazo de dos años y medio y con un plazo de amortización superior a diez años.

El Acuerdo con el FMI tiene los siguientes términos principales: (i) el compromiso de Argentina de reducir gradualmente su déficit primario al 2,5% del PIB de Argentina en 2022, al 1,9% de su PIB en 2023 y al 0,9% de su PIB en 2024; (ii) el compromiso de Argentina de reducir gradualmente su asistencia monetaria del tesoro argentino al 1% del PIB de Argentina en 2022, al 0,6% de su PIB en 2023 y al 0% de su PIB en 2024; (iii) la fijación de tasas de interés reales positivas; y (iv) la reducción de la inflación desde un enfoque multicausal y la acumulación de reservas sin mayores modificaciones al régimen cambiario vigente.

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 al 30 de septiembre 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 47% de su activo total.

De acuerdo a lo 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 condensados intermedios.

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.

Nota 25. Hechos posteriores

Con referencia a la respuesta pendiente del BCRA mencionado en la nota 23 respecto del saldo del pasivo por dividendos a pagar, 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

No existen otros hechos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del período y la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados intermedios que puedan afectar significativamente la situación financiera o los resultados integrales de la Entidad al 30 de septiembre de 2022.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN ANDRES MAROTTA
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

Sindico

DETALLE DE TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras en miles de pesos expresadas en moneda homogénea)

Concepto	Identificación	Valor razonable	Nivel del valor razonable	Tenencia		Posición		
				Saldo s/ libros 30/09/2022	Saldo s/ libros 31/12/2021	Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
TITULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS								
Del País								
- Títulos Públicos								
LETE PESOS 16/12/22	9150		1	14.254.158	-	14.254.158	-	14.254.158
Otros				8.638.844	16.789.579	8.638.844	-	8.638.844
				22.893.002	16.789.579	22.893.002	-	22.893.002
- Letras del BCRA								
LELIQ VTO 25/10/22	13896		2	11.436.031	-	11.436.031	-	11.436.031
LELIQ VTO 27/10/22	13897		2	6.644.994	-	6.644.994	-	6.644.994
LELIQ VTO 18/10/22	13894		2	2.415.619	-	2.415.619	-	2.415.619
LELIQ VTO 20/10/22	13895		2	1.924.851	-	1.924.851	-	1.924.851
Otros				-	2.483.342	-	-	-
				22.421.495	2.483.342	22.421.495	-	22.421.495
TOTAL TITULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE				45.314.497	19.272.921	45.314.497	-	45.314.497
OTROS TITULOS DE DEUDA								
Medidos a valor razonable con cambios en ORI								
Del País								
- Títulos Públicos								
BOTE 2027 TF 43.25	9132		3	3.426.498	-	3.426.498	-	3.426.498
LETE PESOS 16/12/22	9150		1	10.406.000	-	10.406.000	-	10.406.000
Otros				42.254.774	56.564.566	42.254.774	-	42.254.774
				56.087.272	56.564.566	56.087.272	-	56.087.272
- Letras del BCRA								
LELIQ VTO 04/10/22	13883		2	39.754.935	-	39.754.935	-	39.754.935
LELIQ VTO 06/10/22	13891		2	39.593.220	-	39.593.220	-	39.593.220
LELIQ VTO 25/10/22	13896		2	23.825.065	-	23.825.065	-	23.825.065
LELIQ VTO 27/10/22	13897		2	24.681.405	-	24.681.405	-	24.681.405
LELIQ VTO 18/10/22	13894		2	24.156.188	-	24.156.188	-	24.156.188
LELIQ VTO 20/10/22	13895		2	24.060.646	-	24.060.646	-	24.060.646
LELIQ VTO 11/10/22	13892		2	24.496.644	-	24.496.644	-	24.496.644
LELIQ VTO 13/10/22	13893		2	21.470.589	-	21.470.589	-	21.470.589
Otros				1.624.666	93.465.815	1.624.666	-	1.624.666
				223.663.358	93.465.815	223.663.358	-	223.663.358
Medidos a costo amortizado								
Del País								
- Títulos Públicos								
BOTE 2027 TF 43.25	9132		-	24.300.292	-	24.300.292	-	24.300.292
Otros				2.249.024	10	2.249.024	-	2.249.024
				26.549.316	10	26.549.316	-	26.549.316
- Títulos privados								
OBLIGACIONES NEGOCIABLES - HILADO S.A.		477	-	481	799	-	-	-
OBLIGACIONES NEGOCIABLES - SATURNO HOGAR S.A.		-	-	-	714	-	-	-
OBLIGACIONES NEGOCIABLES - YAMANA DEL SUR S.A.		-	-	145	241	-	-	-
TITULO DE DEUDA FIDEICOMISO FINANCIERO HIP L.25798		-	-	-	-	-	-	-
				626	1.754	-	-	-
TOTAL OTROS TITULOS DE DEUDA				306.300.572	150.032.145	306.299.946	-	306.299.946
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO								
Medidos a valor razonable con cambios en resultados								
Del País								
PLAY DIGITAL		-	3	178.442	153.026	-	-	-
MERCADO ABIERTO ELECTRONICO S.A.		-	3	11.545	19.173	-	-	-
INTERBANKING S.A.		-	3	305.058	272.707	-	-	-
ARGENCONTROL S.A.		-	3	298	495	-	-	-
COMPENSADORA ELECTRONICA S.A.		-	3	6.799	11.291	-	-	-
GIRE S.A.		-	3	1.201.292	1.324.765	-	-	-
SEGUROS DE DEPOSITOS S.A.		-	3	8.082	13.422	-	-	-
SWIFT		-	3	18	30	-	-	-
				1.711.534	1.794.909	-	-	-
Total Medidos a valor razonable con cambios en resultados				1.711.534	1.794.909	-	-	-
TOTAL INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO				1.711.534	1.794.909	-	-	-

Ver criterios de valuación en Notas 1.6. a)

Vease nuestro informe de fecha de noviembre de 2022 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN ANDRES MAROTTA
Presidente

CP.C.E.C.A.B.A. T 1 F 17

Síndico

**CLASIFICACION DE PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACION Y GARANTIAS RECIBIDAS****AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Cifras en miles de pesos expresadas en moneda homogénea)

	Cifras expresadas en miles de pesos	
	AL 30-09-22	AL 31-12-21
CARTERA COMERCIAL		
<u>En situación normal</u>		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	2.163.331	4.087.646
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	10.427.074	16.272.565
Sin garantías ni contragarantías preferidas	162.880.477	157.580.095
	175.470.882	177.940.306
<u>Con seguimiento especial- En observación</u>		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	229.740	-
	229.740	-
<u>Con Alto Riesgo de Insolvencia</u>		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.431.775	2.475.628
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.218.905	1.866.751
	2.650.680	4.342.379
<u>Irrecuperable</u>		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	14.947
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	93.513	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	142.097	1.271.981
	235.610	1.286.928
TOTAL CARTERA COMERCIAL	178.586.912	183.569.613
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
<u>Cumplimiento normal</u>		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	835.020	762.351
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	18.921.815	17.612.206
Sin garantías ni contragarantías preferidas	109.140.556	110.809.671
	128.897.391	129.184.228
<u>Riesgo bajo</u>		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	1.578
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	324.542	469.602
Sin garantías ni contragarantías preferidas	943.031	812.492
	1.267.573	1.283.672
<u>Riesgo medio</u>		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	87.785	161.204
Sin garantías ni contragarantías preferidas	801.440	975.047
	889.225	1.136.251
<u>Riesgo alto</u>		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	60.834	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	142.657	157.527
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.171.151	2.031.250
	1.374.642	2.188.777
<u>Irrecuperable</u>		
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	21.861	23.752
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	258.004	368.041
Sin garantías ni contragarantías preferidas	747.017	1.454.582
	1.026.882	1.846.375
<u>Con seguimiento especial - En tratamiento especial</u>		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	403	80
Sin garantías ni contragarantías preferidas	40.939	66.458
	41.342	66.538
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA	133.497.055	135.705.841
TOTAL GENERAL	312.083.967	319.275.454

Préstamos y otras financiaciones	279.327.742	293.829.929
+Previsiones de préstamos y otras financiaciones	9.286.018	13.576.661
+Otros títulos de deuda	626	1.754
-Préstamos al personal	(1.555.317)	(1.699.985)
-Cobros no aplicados	(8.312)	(24.585)
-Cargo inicial tasa efectiva	-	-
+Garantías otorgadas y responsabilidades eventuales	25.033.210	13.591.681
	<u>312.083.967</u>	<u>319.275.455</u>

Veáse nuestro informe de fecha 24 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha 24 de noviembre de 2021

(Socio)

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y FinanzasGONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
VicepresidenteJUAN ANDRES MAROTTA
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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021
(Cifras en miles de pesos expresadas en moneda homogénea)

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	Al 30/09/2022		Al 31/12/2021	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	58.443.710	19%	59.962.884	19%
50 siguientes mayores clientes	76.670.941	25%	75.351.805	30%
100 siguientes mayores clientes	37.464.119	12%	40.668.799	14%
Resto de clientes	139.505.197	44%	143.291.966	37%
TOTAL	312.083.967	100%	319.275.454	100%

Veáse nuestro informe de fecha 24 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha 24
de noviembre de 2022

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN ANDRES MAROTTA
Presidente

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

(Socio)

Sindico

**HSBC BANK ARGENTINA S.A.****ANEXO "D"**

**APERTURA POR PLAZOS DE PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
(Cifras en miles de pesos expresadas en moneda homogénea)**

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total (1)
		Hasta 1 mes	Hasta 3 meses	Hasta 6 meses	Hasta 12 meses	Hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Sector Público no Financiero	-	749.157	148.405	-	-	-	-	897.562
Sector Financiero	42.952	176.357	835.983	625.370	4.654.083	1.310.580	464.458	8.109.783
Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	11.534.801	57.165.096	61.872.435	76.573.856	56.615.969	37.897.377	49.352.636	351.012.170
Total	11.577.753	58.090.610	62.856.823	77.199.226	61.270.052	39.207.957	49.817.094	360.019.515

(1) Los saldos incluyen intereses contractuales

Veáse nuestro informe de fecha 24 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha 24 de
noviembre de 2022

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN ANDRES MAROTTA
Presidente

(Socio)
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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras en miles de pesos expresadas en moneda homogénea)

Número de clientes	AL 30/09/2022		AL 31/12/2021	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	131.267.745	18%	171.965.222	25%
50 siguientes mayores clientes	145.987.568	20%	131.704.903	19%
100 siguientes mayores clientes	71.893.189	10%	55.633.104	8%
Resto de clientes	373.181.213	52%	329.854.950	48%
TOTAL	722.329.715	100%	689.158.179	100%

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN ANDRES MAROTTA
Presidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Síndico



**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

(Cifras en miles de pesos expresadas en moneda homogénea)

Conceptos	Plazos que restan para su vencimiento						Total (1)
	Hasta 1 mes	Hasta 3 meses	Hasta 6 meses	Hasta 12 meses	Hasta 24 meses	Más de 24 meses	
Depósitos	627.049.987	26.902.588	90.971.685	749.431	325	5.876	745.679.892
Sector Público no Financiero	863.910	-	-	-	-	-	863.910
Sector Financiero	24.997	-	-	-	-	-	24.997
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	626.161.080	26.902.588	90.971.685	749.431	325	5.876	744.790.985
Instrumentos derivados	66.867	115.624	284.351	241	-	-	467.083
Otros pasivos financieros	71.988.939	79.436	115.110	233.616	434.761	1.576.985	74.428.847
Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	977.965	1.931.576	-	-	-	-	2.909.541
Obligaciones negociables subordinadas	390.999	-	-	393.147	781.997	17.083.936	18.650.079
Total	700.474.757	29.029.224	91.371.146	1.376.435	1.217.083	18.666.797	842.135.442

(1) Los saldos incluyen intereses contractuales

Veáse nuestro informe de fecha 24 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022

<hr/> SILVIA ESTELA GONDA Gerente de Administración y Finanzas	<hr/> GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO Vicepresidente	<hr/> JUAN ANDRES MAROTTA Presidente	<hr/> (Socio) C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17	<hr/> Síndico
---	---	---	--	---------------



MOVIMIENTO DE PROVISIONES
CORRESPONDIENTE AL PERIODO FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE 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 30/09/2022
			Desafectaciones	Aplicaciones		
<u>Del Pasivo</u>						
Provisiones por beneficios por terminación	9.165	-	(7.130)	-	(1.089)	946
Otras	2.825.500	1.008.818	(961.802)	(231.427)	(1.060.367)	1.580.722
TOTAL	2.834.665	1.008.818	(968.932)	(231.427)	(1.061.456)	1.581.668

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

Veáse nuestro informe de fecha 24 de noviembre de 2022
 PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.
 Veáse nuestro informe de fecha 24 de noviembre de 2022

 SILVIA ESTELA GONDA
 Gerente de Administración y Finanzas

 GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
 Vicepresidente

 JUAN ANDRES MAROTTA
 Presidente

 (Socio)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

 Síndico



HSBC BANK ARGENTINA S.A.

ANEXO "L"

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE 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 30/09/2022	Total al 30/09/2022 (por moneda)				Total al 31/12/2021
				Dólar	Euro	Real	Otras	
ACTIVO								
Efectivo y Depósitos en Bancos	134.581.520	-	134.581.520	133.568.994	479.998	-	532.528	171.700.292
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	1.107	-	1.107	1.107	-	-	-	543.804
Instrumentos derivados	1.473	-	1.473	1.473	-	-	-	1.706
Otros activos financieros	3.865.142	-	3.865.142	3.865.142	-	-	-	2.549.083
Préstamos y otras financiaciones	22.216.848	-	22.216.848	22.216.487	-	-	361	33.329.849
- Sector Público no Financiero	296.931	-	296.931	296.931	-	-	-	-
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	21.919.917	-	21.919.917	21.919.556	-	-	361	33.329.849
Otros Títulos de Deuda	157.150	-	157.150	157.150	-	-	-	1.531.533
Activos financieros entregados en garantía	2.276.979	-	2.276.979	2.276.979	-	-	-	2.309.287
Otros activos no financieros	28.499	-	28.499	28.499	-	-	-	8.526
TOTAL ACTIVO	163.128.718	-	163.128.718	162.115.831	479.998	-	532.889	211.974.080
PASIVO								
Depósitos	124.060.874	-	124.060.874	124.060.874	-	-	-	161.449.797
Sector Público no Financiero	20.662	-	20.662	20.662	-	-	-	190.458
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	124.040.212	-	124.040.212	124.040.212	-	-	-	161.259.339
Otros pasivos financieros	17.247.724	-	17.247.724	16.906.341	312.584	-	28.799	28.239.466
Financiamientos recibidos del BCRA y otras instituciones financieras	2.483.830	-	2.483.830	2.322.683	103.846	-	57.301	422
Obligaciones negociables subordinadas	15.058.048	-	15.058.048	15.058.048	-	-	-	17.215.821
Provisiones	1.498.965	-	1.498.965	1.498.965	-	-	-	2.247.705
Otros pasivos no financieros	23.369	-	23.369	23.369	-	-	-	159.970
TOTAL PASIVO	160.372.810	-	160.372.810	159.870.280	416.430	-	86.100	209.313.181

Ver criterios de valuación en Nota 1.4.

Veáse nuestro informe de fecha
24 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha 24 de noviembre
de 2022

(Socio)

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN ANDRES MAROTTA
Presidente

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Sindico



INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	Ámbito 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	1	1	-	4.124.820
Futuros	Cobertura de Moneda Extranjera	No Aplicable	Moneda Extranjera	Diaria de Diferencias	ROFEX	2	2	1	10.244.432
Forwards	Cobertura de Moneda Extranjera	No Aplicable	Moneda Extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC - Residentes en el País - Sector no Financiero	5	3	81	52.420.905
Operaciones de pase	Intermediación por cuenta propia	No Aplicable	Títulos Públicos Nacionales	Con entrega del subyacente	OTC - Residentes en el País - Sector Financiero	-	-	-	73.089.000

Ver Nota 1.7 y 1.8

Véase nuestro informe de fecha 24 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Véase nuestro informe de fecha 24 de noviembre de 2022

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN ANDRES MAROTTA
Presidente

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Sindico

**CORRECCION DE VALOR POR PERDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
(Cifras en miles de pesos expresadas en moneda homogénea)**

Conceptos	Saldo ejercicio inicial	PCE de los próximos 12 meses	PCE de vida remanente del activo financiero			Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 30/09/2022
			IF con increm. signif. del riesgo crediticio	IF con deterioro crediticio	IF con deterioro crediticio comprado u originado		
Otros activos financieros	117.382	-	-	(2.671)	-	(46.701)	68.010
Préstamos y otras financiaciones	13.576.661	(51.726)	773.482	389.155	-	(5.401.554)	9.286.018
Adelantos	1.310.791	69	(108.299)	(53.499)	-	(521.506)	627.556
Documentos	2.502.976	2.065	(111.862)	102.573	-	(995.824)	1.499.928
Hipotecarios	11.444	(1.767)	1.306	(19)	-	(4.553)	6.411
Prendarios	999.002	92.840	143.907	(65.290)	-	(397.459)	773.000
Personales	1.621.555	193.475	279.671	81.640	-	(645.145)	1.531.196
Tarjetas de Crédito	3.929.508	(141.916)	478.799	108.492	-	(1.563.378)	2.811.505
Arrendamientos Financieros	50.328	13.691	1.263	(4.336)	-	(20.023)	40.923
Otros	3.151.057	(210.183)	88.697	219.594	-	(1.253.666)	1.995.499
Otros títulos de deuda	138	-	-	-	-	(55)	83
Compromisos eventuales	577.795	(54.198)	15	(211.976)	-	(229.879)	81.757
TOTAL DE PREVISIONES	14.271.976	(105.924)	773.497	174.508	-	(5.678.189)	9.435.868

Veáse nuestro informe de fecha 24 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO S.R.L.

Veáse nuestro informe de fecha 24 de noviembre de 2022

(Scto)

SILVIA ESTELA GONDA
Gerente de Administración y Finanzas

GONZALO JAVIER FERNANDEZ COVARO
Vicepresidente

JUAN ANDRES MAROTTA
Presidente

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Sindico



INFORME DE REVISIÓN LIMITADA 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

Introducción

Hemos revisado los estados financieros condensados intermedios adjuntos de HSBC Bank Argentina S.A. (en adelante “la Entidad”), que comprenden el estado de situación financiera condensado intermedio al 30 de septiembre de 2022, los correspondientes estados condensados intermedios de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de nueve y tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 y los estados condensados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo y sus equivalentes por el período de nueve meses finalizado en esa misma 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 y a sus períodos intermedios, son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y por lo tanto deberán ser considerados en relación con esos estados financieros.

Responsabilidad de la Dirección

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).

Alcance de nuestra revisión

Nuestra revisión se limitó a la aplicación de los procedimientos de revisión establecidos en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) para la revisión de estados financieros intermedios y de las normas de auditoría emitidas por el BCRA para revisiones limitadas. Una revisión de estados financieros intermedios consiste en la realización de indagaciones al personal de la Entidad responsable de la preparación de la información incluida en los estados financieros condensados intermedios y en la realización de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de esta revisión es sustancialmente inferior al de un examen de auditoría realizado de acuerdo con las normas argentinas de auditoría, en consecuencia, una revisión no nos permite obtener seguridad de que tomaremos conocimiento sobre todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría sobre la situación financiera, el resultado integral, la evolución del patrimonio neto y el flujo de efectivo de la Entidad.



Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros condensados intermedios, mencionados en el primer párrafo del presente informe, no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco contable establecido por el BCRA.

Párrafo de énfasis

Sin modificar nuestra conclusión, 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 condensados intermedios de HSBC Bank Argentina S.A. al 30 de septiembre 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 BCRA y la Comisión Nacional de Valores;
- b) los estados financieros condensados intermedios de HSBC Bank Argentina S.A. surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales;
- c) hemos leído la reseña informativa sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular;
- d) al 30 de septiembre 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 \$386.415.847,97, no siendo exigible a dicha fecha; y
- e) hemos leído la información incluida en la nota 22.4 a los estados financieros condensados intermedios al 30 de septiembre 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 competencia, no tenemos observaciones que formular.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 24 de noviembre de 2022.

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 Autónoma de Buenos Aires
CUIT: 33-53718600-9

1. De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 294 de la Ley N° 19.550, hemos revisado los estados financieros condensados intermedios de HSBC Bank Argentina S.A. (en adelante, la “Sociedad”) que comprenden el estado de situación financiera condensado intermedio al 30 de septiembre de 2022, los correspondientes estados condensados intermedios de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo y sus equivalentes por el periodo de nueve meses finalizados en dicha fecha, así como las notas y los anexos que los complementan. 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 24 de noviembre de 2022. 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. El Directorio de la Sociedad ha confeccionado los presentes estados financieros condensados intermedios dando cumplimiento a lo establecido por la normativa del Banco Central de la República Argentina (en adelante el “BCRA”), 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. En la nota 1.1, la Sociedad ha identificado el efecto sobre los estados financieros derivado de los diferentes criterios de valuación y exposición.
4. En base a nuestra revisión, con el alcance descripto más arriba y, teniendo en cuenta el informe de los auditores externos emitido con fecha 24 de noviembre de 2022, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros condensados intermedios mencionados en el primer párrafo del presente informe, no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco contable establecido por el BCRA.
5. 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, encontrándose 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 BCRA y la Comisión Nacional de Valores.
6. Asimismo, informamos que hemos leído la información incluida en la nota 22.4 a los estados financieros condensados intermedios al 30 de septiembre 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 competencia, no tenemos observaciones que formular.
7. Hemos leído la reseña informativa correspondiente a los estados financieros al 30 de septiembre de 2022, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones significativas que formular.
8. Se hace saber que al 30 de septiembre 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 \$386.415.847,97, no siendo exigible a dicha fecha.

Ciudad de Buenos Aires, 24 de noviembre de 2022.

Por Comisión Fiscalizadora
Dra. Mariana Guzian
Abogada
C.P.A.C.F. Tomo 70 - Folio 560