2021



MEMORIA
Y BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 - 45º EJERCICIO

BANCO
CREDICOOP
COOPERATIVO LIMITADO

La Banca Solidaria



5 MISIÓN Y OBJETIVOS ESTRATÉGICOS

9 CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

15 CONVOCATORIA

19 MEMORIA

45 BALANCE GENERAL

247 CASA CENTRAL Y FILIALES

ÍNDICE

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
45º EJERCICIO

BANCO CREDICOOP
COOPERATIVO LIMITADO

La Banca Solidaria



MISIÓN Y OBJETIVOS ESTRATÉGICOS

MEMORIA Y BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 - 45º EJERCICIO

MISIÓN DE BANCO CREDICOOP COOPERATIVO LIMITADO

El Banco Credicoop Cooperativo Limitado es un banco cooperativo propiedad de sus asociados, gestionado en forma democrática, heredero y continuador de la valiosa labor desplegada desde los inicios del siglo XX por las cajas de crédito cooperativas.

El Banco Credicoop Cooperativo Limitado nació bajo la orientación del Instituto Movilizador de Fondos Cooperativos, el que sigue guiando institucionalmente a nuestra Entidad.

Nuestra labor primordial es la prestación de servicios financieros eficientes y de calidad a nuestros asociados, otorgando particular importancia a la asistencia crediticia a las pequeñas y medianas empresas, a las cooperativas, a las empresas de economía social y a las personas; localizados tanto en los grandes centros urbanos como en las pequeñas poblaciones de nuestro país. Los depósitos captados son revertidos prioritariamente en financiaciones en la misma localidad.

Aspiramos a contribuir al progreso económico nacional y a la construcción de una sociedad solidaria con equidad distributiva para garantizar una vida digna a todos los argentinos.

Concebimos nuestro aporte a estos objetivos a través de una participación creciente en la actividad financiera nacional, mediante la difusión de los principios y valores del cooperativismo y participando activamente tanto en el seno del movimiento cooperativo –nacional e internacional– como en los movimientos populares que comparten nuestras aspiraciones de construir una sociedad justa y solidaria.

OBJETIVOS ESTRATÉGICOS DE BANCO CREDICOOP COOPERATIVO LIMITADO

Fortalecer la Gestión Institucional

Incrementando la cantidad de asociados para seguir avanzando en la concreción de nuestros objetivos cooperativos y solidarios, con una mayor participación de nuestros asociados y personal, acentuando el carácter diferenciador de nuestra naturaleza auténticamente nacional y cooperativa.

Ser eficientes en todas nuestras acciones y proyectos

Para desarrollar una entidad competitiva capaz de lograr la satisfacción de nuestros asociados y usuarios, así como una mayor participación en el sistema financiero.

Lograr la rentabilidad mínima necesaria para el sostenimiento de nuestra empresa cooperativa

Para poder concretar nuestros planes de crecimiento y las consiguientes necesidades de capitalización y requerimientos de inversión.

Lograr un crecimiento permanente de Depósitos, Préstamos y Servicios, preservando una elevada calidad de los Activos y un adecuado nivel de Liquidez

Para asegurar el cumplimiento de nuestros Objetivos con eficacia acorde con la responsabilidad que implica seguir siendo un Gran Banco Cooperativo.

Aumentando nuestra presencia en el Sistema Financiero a partir de la red de Filiales en todo el país, de nuestra gran experiencia en la atención personalizada a asociados y usuarios en la banca de servicios, en particular el crediticio a las PyMEs, y en el fortalecimiento vincular con las organizaciones del sector social de la economía.



CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

MEMORIA Y BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 - 45º EJERCICIO

MESA DIRECTIVA

Presidente
Carlos Heller

Vice Presidente 1°
Ricardo Sapei

Vice Presidente 2°
Horacio J. Giura

Secretario
Melchor Cortés

Pro Secretario 1°
Edgardo Bozzolo (fm)

Pro Secretaria 2°
Marta Sitlonik

Tesorero
Carlos Louzán (fm)

Pro Tesorero 1°
Marcelo De Lorenzi

Pro Tesorero 2°
Ernesto Ghiglione

Secretario de Educación Cooperativa
Reynaldo Pettinari

Vocales Titulares
Eduardo Temkin
Carlos Yessa (fm)
Nelson Pesci (fm)
Sebastián Tonelli (fm)
María V. Castellengo (fm)
Jorge Moyano
Gabriela Sánchez
Guillermo Mac Kenzie (fm)
Miguel Ángel Ruiz
Carlos Glombovsky (fm)
Miguel Fabbro
Antonio Temchuk (fm)
Salvador Ariel (fm)
Tobías Scheinin (fm)
Marcela Guastoni (fm)
Juan Carlos Barbero (fm)
Daniel Tonso
Cristian Batos
Aldo Raffaeli (fm)
Roberto D'Agostino
Ángel Moscoloni (fm)
César Reinoso (fm)
Héctor Meloni (fm)
Gustavo Casciotti
Hugo D'Annunzio
Nicolás Lorenzo (fm)
Roberto Mandrino
Claudio Iuri
Juan J. Pintos
Daniel Frascarelli
Jorge Pancaro (f)
---------- (*)
Rubén Pérez
Rafael Massimo (fm)
Roberto Entrocassi (fm)
Fabiana Morniroli
Elsa Mareque
Hugo Higuera (fm)
Basilio Chalak (fm)
Claudio Guzmán
Raúl Aprea
Andrea Cuirolo (fm)
Héctor Messina
Fabián Crudo (fm)
Gabriel Castro (fm)
Omar Mora
Pablo Peluffo

Vocales Suplentes
Pablo Gould
Jorge Gonzalez (fm)
Ariel Chiariotti (fm)
Hugo Nolli (fm)
Graciela Bisaro (fm)
Carlos Rodríguez
Ricardo Mussato
Mirna Segars
Jorgelina Quinteros (fm)
Daniel De Lamo
Ebe Adarraga (fm)
Horacio Raffin
Eduardo Althaus (fm)
Jorge Muriel
Norberto Amengual (fm)
Leandro Habichayn (fm)
Daniel Malisani (fm)
Oscar Bertoya (fm)
José Cirilo
Dante Pellegrini
Claudia Paredes
Ariel Innocenti (fm)
Gustavo Dianda
Omar Purón (fm)
María Dolores Casas (fm)
Juan Rossi (fm)
Darío Mónaco
Raquel Magaldi (r)
Roberto Russo (fm)
Jorge Lépori (fm)
Daniela Roldán (r)
María Spotorno
Claudia Quintana
José Mariani
Ana María Espina
Miguel Del Re (fm)
Olga Medina
Horacio Basile (fm)
Sara Panelo (fm)
Ángel Gómez (r)
Claudio Tanzillo (r)
Mario Zito
Roberto Rocca (fm)
Gabriel Ferrero (fm)
Mónica Treitl
Diego Volman (fm)
Raúl Klein
Sergio Pagano
Manuel Bafalluy (fm)
José Olivo
Julio Hernández (fm)
Juan Pacheco
Francisco Núñez
Carlos Rodríguez (fm)
Gustavo Lia
Débora Rawicki
Fernanda Tevez

Comisión Fiscalizadora

Síndicos Titulares

Raúl Guelman (fm)

Jorge Lorenzo (fm)

Horacio Raffo Quintana (fm)

Síndicos Suplentes

Nelson Cativiela (fm)

Néstor Callegari (fm)

Raúl González (fm)

(fm) Finaliza mandato

(r) Renuncia

(f) Fallecimiento

(*) Pendiente de reemplazo

GERENCIAS

Gerencia General
Gerardo Galmés

Adscripto a la Presidencia
Juan Carlos Junio

Asesoría Letrada
Carlos Cohen

Subgerencia General
Sergio Clur

Subgerencia General de Filiales
Gustavo Nagel

Adscripto a Subgerencia General de Filiales
Juan Carlos Picchio

Asesoría Económica
Alfredo T. García

Gerencias Regionales
Juan Carlos Rivera
Adriana Aspis de Mella
Fernando Diminutto
Julia Israilson
Roberto Alí

Contador General
Víctor Sara

Gerencia de Asuntos Legales
María Aída Molina de Nejamkis

Gerencia de Auditoría
Claudio Falbo

Gerencia de Banca Empresa
Angela Carulli

Gerencia de Banca Personal
Nelson Pereira

Gerencia de Canales Alternativos
Eduardo Geraghty

Gerencia Comercial y Analítica
Claudio Cauzillo

Gerencia de Contaduría
Tomás Daniel García

Gerencia de Desarrollo y Gestión por Competencias
Marta Schnizer de Caraballo

Gerencia de Estrategia Comercial
Alejandro Schachter

Gerencia de Exterior
Alberto Bonelli

Gerencia de Finanzas
Gloria Prusak

Gerencia de Informática
Pablo Recepter

Gerencia de Operaciones Crediticias
Jorge Oscar Iglesias

Gerencia de Planeamiento Estratégico y Control de Gestión
José Luis Lago

Gerencia de Procesamiento
Eduardo Roitman

Gerencia de Recuperación de Préstamos
Guillermo Fayolle

Gerencia de Recursos Humanos
Horacio Aizicovich

Gerencia de Relaciones Institucionales
Néstor Wassaf

Gerencia de Responsables Operativos Zonales
Claudia Daniela Córdoba

Gerencia de Riesgo de Crédito
José Caruso

Gerencia de Servicios Administrativos
Roberto Nogueira

Gerencia de Sistemas
Carlos Murat

Gerencia de Tecnología
Ricardo Soto

Gerencia Operativa
Horacio Kisilevsky

Asesoría en Organización y Procesos
Gastón Mostaccio

Subgerencia de Control Antiblanqueo de Dinero
Carlos Laino



CONVOCATORIA

MEMORIA Y BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 - 45º EJERCICIO

43ª ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE DELEGADOS DEL BANCO CREDICOOP COOPERATIVO LIMITADO

CONVOCATORIA

En virtud de lo dispuesto por el Art. 45º del Estatuto Social, el Consejo de Administración del Banco Credicoop Cooperativo Limitado convoca a los delegados con mandato vigente a la 43ª Asamblea General Ordinaria de Delegados del Banco, a realizarse el día 29 de abril de 2022 a las 18,00 horas, la que se llevará a cabo mediante la modalidad "a distancia" -en los términos previstos por las disposiciones de la Resolución 485/2021 del Instituto Nacional de Asociativismo y Economía Social- a fin de considerar el siguiente:

Orden del Día

1. Lectura y consideración del orden del día;

2. Apertura del acto;

3. Designación por la Asamblea de dos delegados para firmar el acta;

4. Informe sobre las credenciales de los delegados debidamente acreditados;

5. Consideración de la Memoria, Estados Financieros Anuales Consolidados y Separados de Banco Credicoop Cooperativo Limitado que comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2021, los correspondientes Estados de Resultados, los Estados de otros Resultados Integrales, los Estados de Cambios en el Patrimonio, Ganancia por Acción, los Estados de Flujos de Efectivo, Anexos A a L y N al R que los complementan cuando así corresponda, resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluida en las notas; Informes del Auditor Independiente; Informe de la Comisión Fiscalizadora;

6. Consideración del Proyecto de Distribución de Excedentes por el período de doce meses finalizado el día 31 de diciembre de 2021;

7. Elección de 27 Consejeros Administradores Titulares y 27 Consejeros Administradores Suplentes, por Tres ejercicios en: Zona 01: Consejeros Administradores Titulares 1 y Suplentes 1; Zona 02: Consejeros Administradores Titulares 3 y Suplentes 3; Zona 04: Consejeros Administradores Titulares 2 y Suplentes 2; Zona 05: Consejeros Administradores Titulares 1 y Suplentes 1; Zona 06: Consejeros Administradores Titulares 2 y Suplentes 2; Zona 07: Consejeros Administradores Titulares 2 y Suplentes 2; Zona 09: Consejeros Administradores Titulares 1 y Suplentes 1; Zona 10: Consejeros Administradores Titulares 3 y Suplentes 3; Zona 11: Consejeros Administradores Titulares 1 y Suplentes 1; Zona 12: Consejeros Administradores Titulares 2 y Suplentes 2; Zona 14: Consejeros Administradores Titulares 1 y Suplentes 1; Zona 15: Consejeros Administradores Titulares 2 y Suplentes 2; Zona 17: Consejeros Administradores Titulares 1 y Suplentes 1; Zona 18: Consejeros Administradores Titulares 2 y Suplentes 2; Zona 19: Consejeros Administradores Titulares 1 y Suplentes 1; Zona 20: Consejeros Administradores Titulares 1 y Suplentes 1; Zona 21: Consejeros Administradores Titulares 1 y Suplentes 1;

8. Elección de 1 Consejero Administrador Titular por Un ejercicio para completar mandato en: Zona: 14;

9. Elección de 2 Consejeros Administradores Suplentes por Dos ejercicios para completar mandato: uno en Zona: 11; y uno en Zona: 16;

10. Elección de 2 Consejeros Administradores Suplentes por Un ejercicio para completar mandato: uno en Zona: 12; y uno en Zona: 16;

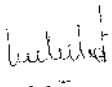
11. Elección de la Comisión Fiscalizadora

integrada por 3 Síndicos Titulares y 3 Síndicos Suplentes por terminación del mandato;

12. Designación del Contador dictaminante de los estados contables por el ejercicio iniciado el 1 de enero de 2022;

13. Palabras finales de la Presidencia.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 28 de marzo de 2022.



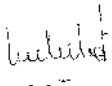
Melchor Cortés
Secretario



Carlos Heller
Presidente

NOTAS
1. Art. 47° del Estatuto Social: "Las Asambleas se realizarán válidamente sea cual fuere el número de asistentes, una hora después de la fijada en la Convocatoria, si antes no se hubiese reunido la mitad más uno de los delegados".
2. La documentación a considerar se encuentra a disposición de los Sres. Delegados en: a) en el domicilio legal del Banco sito en la calle Reconquista 484 (Piso 4°, Secretaría General del Banco) Ciudad de Buenos Aires; b) en cada una de las Filiales que son Distritos Electorales del Banco; c) en el sitio web: https://www.bancocredicoop.coop/nuestrobanco/institucional/asamblea-2022
3. El procedimiento de participación simultánea electrónica de la Asamblea a distancia se realizará a través de la plataforma Zoom; plataforma digital que podrá ser descargada en un dispositivo telefónico móvil, tablet o computadora.
4. El INSTRUCTIVO para la realización y participación en la Asamblea digital fue aprobado por Consejo de Administración en su reunión del día 28/03/2022 y se remitirá electrónicamente a los Delegados.
5. Para participar en la Asamblea, los Sres. Delegados deberán concurrir a la Filial/Distrito Electoral a la que pertenecen hasta el día 13/04/2022 a fin de cumplimentar los procesos y controles administrativos pertinentes conforme el INSTRUCTIVO referido. En su caso, será de aplicación analógica lo previsto en el punto 1.7.- del INSTRUCTIVO.
6. El procedimiento de emisión de voto conforme lo establece el art. 1 inc. 3) de la Resolución 485/21 INAES, se halla descripto en el punto 12.3 del INSTRUCTIVO referido.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 28 de marzo de 2022.



Melchor Cortés
Secretario



Carlos Heller
Presidente



MEMORIA

MEMORIA Y BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 - 45º EJERCICIO

Señoras Asociadas y Señores Asociados:

Conforme a las disposiciones legales y estatutarias en vigencia, el Consejo de Administración somete a vuestra consideración la presente Memoria, Balance General, Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio Neto, Estado de Flujo de Efectivo y sus Equivalentes, Anexos A a L, N y O, Notas, Estado de Situación Patrimonial Consolidado, Estado de Resultados Consolidados, Cuentas de Orden Consolidadas, Notas y Anexo a los Estados Contables Consolidados con Sociedades Controladas (art. 33 Ley 19.550), Estado de Flujo de Efectivo y sus equivalentes Consolidado del Banco Credicoop Cooperativo Limitado y Proyecto de Distribución de Excedentes, Informe de la Auditoría Externa e Informe de la Comisión Fiscalizadora; correspondientes al Cuadragésimo Quinto Ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2021.

SITUACIÓN ECONÓMICA

La crisis mundial desatada por la pandemia puso de manifiesto, por segundo año consecutivo, las asimetrías y las diferentes capacidades de respuesta entre países para hacerle frente a los impactos sanitarios, económicos y sociales. En materia de vacunación, apenas el 4% de la población de los países de bajo ingreso se encontraba completamente vacunado a fines de 2021, frente a 70% en los países de ingreso alto, que representan menos del 20% de la población mundial.

En 2021 la economía global verificó un importante crecimiento tras la gran contracción de 2020, la mayor desde mediados del siglo pasado, producto de la pandemia de Covid-19. Según datos del Fondo Monetario Internacional (FMI), en 2021 el aumento de la actividad fue del 5,9% (-3,1% en 2020). Sin embargo, los daños son duraderos y persiste la divergencia regional en las recuperaciones. También según el FMI, proyectando la situación a cuatro años del inicio de la pandemia, el mundo no habrá recuperado en ese momento lo que podía haber crecido en ausencia del Covid. No obstante, las economías avanzadas estarán creciendo levemente más (0,5%) que si no hubiera existido la pandemia. Por el contrario, los que más sufren y más les costará recuperarse son los países de bajo ingreso, que estarían un 7% por debajo. Le siguen las economías de mercados emergentes y en desarrollo (sin China) que estarían perdiendo un 5% del PIB.

En la segunda mitad del año se empezaron a sentir los efectos de las perturbaciones en la cadena de suministro industrial y se desplegaron los temores a una inflación más alta de la prevista en la mayoría de los países. Hacia finales del año 2021 hizo su aparición una nueva variante del virus (Ómicron), lo que condujo a nuevas restricciones a la movilidad en gran cantidad de países.

En agosto de 2021 el FMI realizó una asignación general de Derechos Especiales de Giro (DEG) por un monto equivalente a USD 650.000 millones, para aplicarla a resolver los problemas generados por la pandemia, y a su vez fortalecer la posición de reservas internacionales en las regiones en desarrollo: sin embargo éstas recibieron apenas un 35,6% del total emitido, mientras que la principal cantidad fue a los países desarrollados.

La suba de la inflación en la gran mayoría de naciones estuvo motivada por distintos factores, entre ellos la excepcional alza de los precios de los combustibles fósiles, que casi se duplicaron, la suba del precio de los alimentos, y la perturbación en la cadena de suministros en un marco de mayor demanda de bienes. Estados Unidos registró en diciembre una inflación interanual del 7%, la más alta de los últimos 40 años. En este marco, la Reserva Federal dio comienzo a la reducción de los estímulos monetarios vía compra de activos e indicó que en 2022 incrementaría las tasas de referencia más de lo previsto. En casi todas las economías avanzadas, aunque con distintos ritmos, se empezó a anticipar el inicio de un período de normalización gradual de la política monetaria.

En línea con la dinámica de crecimiento del PIB mundial, el volumen de comercio global de bienes y servicios creció un 9,3% en 2021, recuperando la caída del 8,2% del año previo (según datos del FMI). Según la CEPAL, en América Latina y el Caribe el valor de las exportaciones creció un 25% durante 2021,

producto de un aumento del 17% en los precios y de un 8% en términos del volumen. Las importaciones se incrementaron un 32%, un 20% por la vía de las mayores cantidades, en línea con la expansión de la actividad interna en la región, y por un alza del 12% en los precios. La citada evolución de los precios de las materias primas generó en la región un aumento de los términos de intercambio de alrededor del 5%.

A pesar de la mejora del contexto internacional y de la recuperación de la demanda interna, según los datos del FMI, América Latina y el Caribe fue la única región en la que el rebote del 6,8% de 2021 no llegaría a revertir por completo la baja del año anterior (-6,9%), la más aguda de todos los bloques de países.

En el análisis desagregado, la CEPAL indicó que sólo 11 de las 33 naciones que conforman la región lograron recuperar los niveles de PIB previos a la crisis.

Mientras que las economías avanzadas han realizado esfuerzos sin precedentes para sostener la actividad económica y atenuar los efectos adversos de la crisis en el ámbito social, las emergentes y en desarrollo han reducido y retirado en muchos casos los estímulos. En nuestra región, se registró una contracción del gasto público en varios países y subas en las tasas de política monetaria para contener la inflación.

La creación de puestos de trabajo en la región muestra un importante rezago con respecto a la evolución del PIB y un 30% de los empleos perdidos en 2020 no se llegaron a recuperar en 2021, siempre según la CEPAL.

Para nuestro país, podemos definir sucintamente el año que analizamos en esta Memoria como el de las vacunas, y el del inicio de la recuperación económica, dos temas íntimamente vinculados.

Desde marzo y con un pico de contagios en mayo, se produjo la segunda ola de Covid-19, que fue cediendo y generando menores decesos a medida que avanzaba rápidamente el programa de vacunación. A fin de año, el 84% de la población tenía al menos una dosis, el 72% las dos dosis, y un 12% ya había recibido el refuerzo o tercera dosis. En diciembre comenzaría lo que se dio en llamar la tercera ola, influenciada por la variante Ómicron.

La actividad económica en nuestro país tuvo una fuerte recuperación durante 2021, estimándose para el promedio del año un incremento del 10,3%. Durante el segundo semestre del año la economía mostró un gran vigor, registrando durante el último trimestre un nivel que no se lograba desde el primer trimestre de 2018.

Sectores como la Industria Manufacturera y la Construcción pudieron consolidar la recuperación que habían insinuado sobre el cierre de 2020, creciendo, respectivamente, un 15,8% (IPI) y 30,8% (ISAC) interanual en relación con 2020 y 7,1% y 5,3% comparados con 2019. Otros sectores, muy afectados durante 2020, pudieron mejorar su situación, tal el caso de Comercio y Hoteles y Restaurantes, con incrementos interanuales del 13,0% y 21,5%, respectivamente.

En el caso particular de la actividad industrial, la continuidad en la recuperación fue significativa. A nivel de sectores, se destaca el desempeño interanual de rubros tales como Prendas de Vestir y Calzado (+57%), Otros Equipos de Transporte (+60%), Automotores (+50%) y Maquinaria y Equipo (+36%).

A diferencia de 2020, los sectores más afectados por la pandemia sanitaria, como el turismo y los servicios personales, comenzaron a recuperar actividad.

También se registraron claros signos de avance en el intercambio comercial argentino, posibilitados por la mejora en la actividad internacional y un importante ascenso en las cotizaciones de las principales materias primas de exportación de nuestro país. Así, el valor de las exportaciones creció un 42%, totalizando USD 77.935 millones, gracias a un incremento del 13% en las cantidades y del 25% en los precios.

También se registró una recuperación en las importaciones, las que totalizaron USD 63.185 millones, subiendo un 49% en función de la mayor actividad interna (+30% en las cantidades importadas) y los mayores precios medios (+14%).

En el detalle de las exportaciones se observa que las Manufacturas de Origen Industrial experimentaron el mayor incremento porcentual (+50%), aunque el resto de los Grandes Rubros también registraron aumentos entre el 35% y el 43%. Del lado de las Importaciones, las mayores subas porcentuales correspondieron a Combustibles (+121%), Partes de Bienes de

Capital (57%) y Bienes Intermedios (+54%).

En materia de precios, el IPC Nacional evidenció un incremento interanual del 50,9%, mostrando una aceleración respecto al 36,1% registrado en 2020. Los aumentos anuales más significativos se registraron en Prendas de Vestir y Calzado (65,3%), Transporte (55,7%) y Restaurantes y Hoteles (52,8%). Los precios mayoristas registraron un aumento anual del 51,3%, experimentando una desaceleración de los incrementos mensuales a partir del mes de mayo.

Los datos ya comentados impactaron en las cuentas fiscales. Durante 2021 los ingresos tributarios del Sector Público Nacional crecieron un 79% interanual, impulsados por los impuestos asociados a la actividad económica (IVA, Ganancias, Créditos y Débitos y Combustibles) y al incremento del valor de las ventas externas (Derechos de Exportación).

En términos reales, los ingresos corrientes totales del Sector Público Nacional (excluyendo los coparticipables y los ingresos por DEG) registraron un incremento del 25%.

Cabe hacer una mención especial al Aporte Solidario y Extraordinario para morigerar los efectos de la Pandemia, el cual recaudó $ 249.000 millones en el año, con un muy elevado porcentaje de ejecución para los destinos estipulados: vacunas Covid-19, subsidios a PyMEs, becas Progresar, Fondo de Integración Socio Urbana e inversión en proyectos de gas natural. Los fondos fueron aportados por unos 10.000 contribuyentes que poseen los mayores patrimonios.

De acuerdo a lo informado por el Ministerio de Economía (Mecon), neto de "gasto Covid", la política fiscal ha sido expansiva durante 2021, pues el gasto total registró un incremento real del 12%. El gasto de capital aumentó un 56% interanual en moneda constante y fue uno de los conceptos de mayor crecimiento, con un incremento del 88% en la inversión real directa.

De esta manera, el Sector Público Nacional cerró el Ejercicio 2021 con un déficit primario de $ 1.407.641 millones (3% del PIB) y un déficit financiero de $ 2.091.882 millones (4,5% del PIB), según datos del Mecon.

Se siguieron tomando medidas para favorecer a distintos sectores productivos y a mejorar la situación social de los segmentos más castigados. Entre muchas otras, se reseñan las siguientes:

- El Gobierno nacional elevó el monto máximo del beneficio del REPRO II en mayo y amplió el listado de actividades consideradas críticas, como indumentaria, calzado, y electrónica. A su vez, se dispuso la reducción del 100% de las contribuciones patronales para estos rubros, beneficiando también a monotributistas y autónomos de ramas críticas.
- Se estableció una nueva prórroga de la prohibición de despidos y suspensiones hasta el 31 de diciembre de 2021.
- La AFIP dispuso sucesivas prórrogas de la suspensión de medidas cautelares y de juicios de ejecución fiscal para las empresas inscriptas en el "Registro de Empresas MiPyMEs", monotributistas y pequeños contribuyentes. También estableció la prórroga de la suspensión de exclusiones y bajas de oficio.
- Se extendió el reintegro del 15% para compras con tarjeta de débito, en el marco del "Régimen de reintegros a sectores vulnerados", que alcanza a personas jubiladas y pensionadas que cobran el haber mínimo y a titulares de la Asignación Universal por Hija/o (AUH) y por Embarazo (AUE).
- Se relanzó el plan para sustituir importaciones. El objetivo es desarrollar empresas que sean o aspiren a ser proveedoras en sectores estratégicos, aumentar el grado de integración nacional en las cadenas de valor, sustituir importaciones e impulsar la exportación de productos industriales de alto valor agregado. Los sectores estratégicos alcanzados son aeroespacial; bienes, servicios y tecnologías asociadas a las fuerzas de defensa y seguridad; energías renovables; petróleo y gas; nuclear; generación eléctrica; distribución eléctrica; ferroviario, salud, entre otros.
- Respecto a las políticas de comercialización de carne vacuna, se implementó una restricción a la exportación de varios cortes de carnes. Con esta medida, el Estado apuntó a garantizar el abastecimiento del mercado interno y a influenciar a la baja sobre los precios de estos productos. También se alcanzaron varios acuerdos de precios con el sector para cortes seleccionados.

- Se prorrogó el programa de precios máximos, a la vez que se fue rediseñando para darle un mayor alcance y efectividad.
- Se dispuso la ampliación de la Tarjeta Alimentar, extendiendo su alcance a niñas y niños de hasta 14 años y elevando los montos. De esta forma la Tarjeta Alimentar cubrió las necesidades de 3,7 millones de niñas y niños, pertenecientes a casi 2,5 millones de familias, lo que implica la multiplicación por tres de la inversión actual del Estado nacional, que pasó de $ 10.000 millones a $ 30.000 millones mensuales.
- Se estableció el "Programa de Asistencia de Emergencia al Sector Gastronómico Independiente", alcanzando a monotributistas y autónomos/as, que cuenten con hasta 5 trabajadores/as a cargo.
- El Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social y el Ministerio de Desarrollo Productivo lanzaron el Programa Jóvenes y MiPyMEs (mayo 2021). El objetivo fue potenciar en forma conjunta la creación de nuevas fuentes de producción y de nuevos puestos de trabajo. Se beneficiaron del programa las trabajadoras y los trabajadores de 18 a 24 años de edad inclusive, que se encontraban en situación de desempleo con los estudios secundarios completos.
- En marzo se aprobó una modificación del Impuesto a las Ganancias que grava a trabajadores/as y jubilados/as, por la cual se benefició a casi un millón 300 mil contribuyentes de menores ingresos. Asimismo, en junio se aprobó la modificación del Impuesto a las Ganancias para empresas, con un sistema diferenciado de escalas progresivas marginales, reduciendo la tasa para las empresas de menores ganancias (hasta $ 5 millones anuales), y aumentándola para las ganancias superiores a los $ 50 millones. Con el nuevo esquema, solo el 4,5% de las empresas que declaran Ganancias paga una alícuota más elevada que la que estuvo vigente en los años anteriores.
- En diciembre se aprobó en el Congreso de la Nación la modificación del Impuesto a los Bienes Personales, cuyo principal objetivo ha sido aliviar la carga tributaria de los sectores de menos recursos y, al mismo tiempo, generar mayores ingresos para no acrecentar el déficit fiscal, con aumento de la tasa para unos 16.000 contribuyentes con los mayores patrimonios.

Durante el año, el Banco Central instrumentó la política monetaria de acuerdo a la evolución del entorno macroeconómico, con políticas de crédito focalizadas hacia los sectores productivos. Se garantizó la estabilidad cambiaria y en un contexto de escasez de divisas se procuró que estén disponibles para los fines prioritarios.

Los depósitos en pesos del sector privado crecieron 58,7% interanual, con un alza superior de los depósitos vista (59,6%) respecto de los plazos fijos (57,5%). Entre los depósitos vista, se consolidó el dinamismo de los remunerados, que subieron 89,2%, cuyos titulares son, mayoritariamente, fondos comunes de inversión. En tanto, entre los plazos fijos, cuyas tasas de interés no variaron durante el año, tuvieron un marcado liderazgo las imposiciones mayoristas, y también se destacó el crecimiento de las colocaciones con UVA, cuya participación pasó del 2,4% al 4,6% sobre el total. La liquidez en pesos promedió el 66,3% de los depósitos en diciembre.

Los depósitos en dólares del sector privado crecieron 0,9% interanual. La elevada liquidez en esta moneda, que en diciembre alcanzó el 81,8% de los depósitos, permitió al sistema financiero afrontar con normalidad los momentos de retiro de depósitos, siendo el más pronunciado el ocurrido entre noviembre y los primeros días de diciembre por USD 1.018 millones.

Los préstamos en pesos crecieron 47,9% interanual, exhibiendo un marcado dinamismo en el segundo semestre, cuando el alza alcanzó el 33,8%, triplicando la registrada en la primera mitad del año. Uno de los motores del crecimiento fue la Línea de Financiamiento para la Inversión Productiva a MiPyMEs, cuyos desembolsos alcanzaron a representar el 11% del total del crédito. A noviembre, el número de empresas beneficiarias fue de 209.300, entre las que se encuentran 12.000 nuevas que se incorporaron al sistema financiero. En octubre se lanzó el Cupo 2021-2022, que sumó nuevos destinos para los fondos vinculados con el agro y los sectores más perjudicados por la pandemia: servicios de hotelería y restaurantes y esparcimiento, culturales y deportivos.

Entre el crédito a las familias, se destacó la continuidad del programa de pagos con tarjeta de crédito

Ahora 12, y los créditos otorgados a tasa cero para monotributistas y autónomos. Por su parte, el crédito hipotecario recibió el impulso de la línea Casa Propia del Ministerio de Desarrollo Territorial y Hábitat. Cabe señalar que se han instrumentado otros programas crediticios de fomento generados desde varios ministerios, en especial enfocados a monotributistas. El tratamiento dado a los deudores se fue modificando durante el año, para focalizar la asistencia hacia los sectores más perjudicados por la segunda ola de Covid-19. Para las empresas inscriptas en el programa REPRO II se mantuvo la posibilidad de incorporar las cuotas impagas al final de la vida del crédito, mientras para los demás sectores se aplicó, entre marzo y junio, un plan gradual para ir reduciendo la asistencia a quienes venían postergando el pago de las cuotas. Para las deudas con tarjetas de crédito, se mantuvo la tasa máxima del 43% para los saldos impagos de hasta $ 200.000 por cada tarjeta emitida. Y para los deudores de créditos UVA se estableció una instancia de monitoreo y alerta temprana para identificar y atender posibles casos de vulnerabilidad que afecten a los deudores.

Incrementar la utilización de los medios de pago electrónico fue otra de las políticas que se persiguió durante el año. En abril se dispuso una serie de franquicias a las entidades sobre la exigencia de efectivo mínimo en la medida en que logren determinados objetivos que impulsan la inclusión financiera. En julio se redujo para las tarjetas de crédito el plazo de liquidación de los pagos que hacen los bancos a los comercios. Y a fines de noviembre, se concluyó la implementación de la iniciativa Transferencias 3.0 que permite efectuar transacciones interoperables a través de códigos QR.

El Banco Central habilitó la distribución de parte de las utilidades de las entidades financieras, que había sido suspendida en abril de 2020 para fortalecer al sistema financiero. Se permitió que distribuyan el 20% de las utilidades acumuladas al último día del año en 12 cuotas iguales, mensuales y consecutivas.

La Autoridad Monetaria garantizó un tipo de cambio estable y continuó administrando las divisas, priorizando su disponibilidad para los sectores productivos y el sector público. El tipo de cambio nominal se depreció un 22,1% interanual. En tanto, el índice de tipo de cambio real multilateral se redujo un 17,7% en el año, retornando a niveles de mayo de 2018.

A raíz del superávit de cuenta corriente, la autoridad monetaria alcanzó una posición compradora neta de divisas de USD 5.168 millones, produciéndose la mayor acumulación durante el primer semestre. Contrariamente, los meses de mayores volúmenes de ventas fueron septiembre y noviembre, donde se acentuó la demanda por parte del sector privado, especialmente en las semanas preelectorales. El déficit de la cuenta financiera estuvo explicado en gran medida por pagos de préstamos y líneas de crédito del sector privado, mientras la formación de activos externos sumó apenas USD 518 millones, dado que se mantuvo suspendido el acceso a divisas para atesoramiento para personas jurídicas y el límite de compra de USD 200 mensuales para personas humanas. Las reservas internacionales al 31 de diciembre sumaron USD 39.662 millones, incrementándose USD 275 millones en 2021, destacándose el ingreso en agosto de USD 4.334 millones de Derechos Especiales de Giro, que fueron utilizados, mayoritariamente, para el pago de compromisos con el FMI.

El Banco Central mantuvo durante el año la vigencia de las regulaciones en materia de pago de importaciones de bienes y refinanciación de títulos de deuda en moneda extranjera y otros pasivos financieros, introduciendo gradualmente flexibilizaciones para favorecer a los sectores productivos. Además, estableció un mecanismo de disponibilidad de divisas para los exportadores que registren aumentos en sus ventas externas en 2021 respecto de 2020.

El BCRA también amplió el monto límite y los usos admitidos de la cancelación de deudas comerciales con nuevo endeudamiento financiero con el exterior, a fin de facilitar al sector privado la renegociación de sus pasivos. Y se reglamentó el Régimen de Fomento de Inversión para los Exportadores que promueve las inversiones destinadas a la puesta en marcha de nuevos proyectos.

En el caso de las importaciones de bienes suntuarios y de un conjunto específico de bienes finales, se dis-

puso desde comienzos de año que deberán obtener financiamiento antes de acceder al mercado oficial para cancelar los pagos.

La deuda total del sector público nacional (emitida tanto en pesos como en dólares, y valuada en dólares, como resulta habitual) contabilizó USD 363.362 millones al 31 de diciembre de 2021, incrementándose en el año en USD 27.780 millones, aunque disminuyendo del 102,8% al 80,7% en términos del PIB. El incremento nominal de la deuda se explica por las emisiones en pesos realizadas en el mercado local y por el incremento en los Adelantos Transitorios recibidos del Banco Central.

El Tesoro Nacional continuó con la política de profundizar el mercado de títulos en pesos mediante colocaciones que superaron a los vencimientos en 22%, lográndose un financiamiento neto de $ 746.000 millones, equivalente a 1,2% del PIB. Para potenciar el desarrollo del mercado de títulos, se habilitó desde julio a las entidades a integrar la porción de sus encajes que tienen en Leliq en bonos del Tesoro Nacional en pesos con plazo residual mínimo de 180 días corridos (luego, desde octubre se redujo a 120 días).

También en julio se aprobó la creación del Programa Creadores de Mercado. Y desde octubre comenzaron a emitirse Lelites, letras de corto plazo precancelables, exclusivamente disponibles para Fondos Comunes de Inversión.

Con referencia a la gestión de la deuda, en febrero el Congreso Nacional aprobó la Ley 27.612 de Fortalecimiento de la Sostenibilidad de la Deuda Pública, que tiene como principal objetivo regular la toma de deuda en moneda extranjera por parte del Estado y establece que los futuros acuerdos con el FMI y otros organismos internacionales deberán ser aprobados por el Congreso, y queda prohibido que se destinen esos préstamos a gastos primarios corrientes. Y con referencia a la deuda con el Club de París, en junio se alcanzó un acuerdo que permitió postergar unos USD 2.000 millones hasta el 31 de marzo de 2022, a cambio de un pago de alrededor de USD 430 millones.

El año 2022 se anticipa como un año de crecimiento, aunque no exento de dificultades. La evolución de la pandemia, así como las condiciones climáticas que afecten a la cosecha granaria y oleaginosa, y las complicaciones de distinto carácter que podrían generarse a nivel mundial pueden ralentizar el crecimiento del PIB.

Por otro lado, las políticas productivas enfocadas a un elevado nivel de inversión, desarrollos en Ciencia y Tecnología, acuerdos de precios, y una mejora en el gasto social, tenderán a ser dinamizadoras de la actividad.

Luego del cierre del ejercicio, se anunció un entendimiento para el refinanciamiento de las acreencias con el FMI, que deberá ser aprobado por el Congreso. A la fecha de redacción de la presente Memoria se desconoce el detalle completo de los contenidos, que deberían permitir que el país continúe creciendo con equidad e inclusión social; además, sería un paso importante para despejar cierta incertidumbre financiera que se instaló en el año que aquí reseñamos.

RESULTADO NETO DEL EJERCICIO

Según surge del Balance General del presente Ejercicio, el resultado integral del periodo presenta un excedente de $ 7.748.612.789,15. Este resultado contiene una pérdida de $ 373.977.640,04, correspondiente a otros resultados integrales, los que según normas del BCRA se incorporan directamente al patrimonio de la Entidad. Quedan sujetos al proyecto de distribución de excedentes del periodo $ 8.122.590.429,19.

Dicho Resultado, según lo dispuesto por la Ley de Cooperativas en su artículo 42, resulta de la sumatoria de un excedente de $ 51.725.653.745,31 vinculado a operaciones con No Asociadas/os y un quebranto de $ 43.603.063.316,12 proveniente de las operaciones del Banco con sus Asociadas/os.

Entre las operaciones con No Asociadas/os del Banco se destacan las originadas en la inversión en cartera de Títulos Públicos, Instrumentos Financieros del Banco Central de la República Argentina, la resultante de operaciones varias entre entidades financieras y de otros servicios u operaciones con terceros.

El 20% del Resultado Total del Ejercicio debe des-

tinarse a la Reserva Legal por $ 1.624.518.085,84 y el 80% remanente $ 6.498.072.343,35 a la Reserva Especial del art. 42 de la Ley 20.337.

Aplicación Fondo de Educación y Capacitación Cooperativa y Fondo de Acción asistencial y laboral o para estímulo del personal

En razón de haber resultado en el periodo anterior (31 de diciembre de 2020) un quebranto de las operaciones del Banco con sus Asociadas/os, no se constituyeron fondos para Educación y Capacitación Cooperativa y Fondo de Acción asistencial y laboral o para estímulo del personal.

PATRIMONIO NETO Y RESPONSABILIDAD PATRIMONIAL COMPUTABLE

Capital, Reservas y Resultados	123.549.706.048,06
Responsabilidad Patrimonial Computable	105.465.200.245,00

en pesos

RECURSOS

La principal fuente de recursos está constituida por los Depósitos, los cuales totalizaron $ 530.184.682.523,93 superando en $ 206.266.908.714,41 el saldo del ejercicio anterior. Medido en términos porcentuales, representa un incremento del 63,68%.

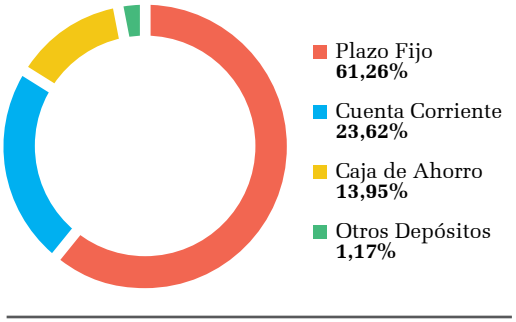
Posicionamiento y Participación del Banco en Depósitos

Nuestra participación en el Total de Depósitos del Sector Privado, en el que focalizamos nuestra gestión, se ubicó en el 5,49%, en tanto que la participación total (incluyendo los Depósitos del Sector Público nacional, provincial y municipal) fue del 4,17%.

Nos posicionamos como el 5° banco dentro de los privados, y 7° de todo el sistema (información BCRA septiembre 2021). Destacamos que dicha participación se alcanzó operando, en promedio, con tasas pasivas similares a las pagadas por los principales bancos privados.

Composición de los Depósitos

Los principales rubros quedaron integrados en las siguientes proporciones: Plazo Fijo 61,26%, Cuenta Corriente 23,62%, Caja de Ahorro (incluye Cuentas Sueldo) 13,95% y Otros Depósitos 1,17%.



Con relación a la composición por moneda, el 87,91% de los Depósitos esta denominado en moneda local y el 12,09% restante, en dólares estadounidenses.

LIQUIDEZ

Los principales recursos se mantuvieron como saldos en Disponibilidades, Letras del BCRA, Corresponsales del país y del exterior, y en Títulos Públicos.

LIQUIDEZ AMPLIADA	31.12.2021	31.12.2020
Disponibilidades	102.622	70.245
Pases Netos	175.020	79.976
Títulos Públicos	260.014	173.652
Total Liquidez Ampliada (Disp. + Pases + Títulos)	537.656	323.873
Total Depósitos	530.185	323.918
LIQUIDEZ AMPLIADA/ TOTAL DE DEPÓSITOS	101,41%	99,99%
Letras y Notas	112.060	121.679
LIQUIDEZ SOLO CON L Y N/ TOTAL DE DEPÓSITOS	21,14%	37,56%

en millones de pesos

Sostuvimos elevados niveles de liquidez ampliada alcanzando el 101,41% de los Depósitos.

La capacidad prestable generada por el aumento de los Depósitos (+63,68%) fue aplicada a la cartera de préstamos de Asociadas/os, a la cartera de Letras

del BCRA (Leliq), de Títulos Públicos y a la cartera de Pases.

El saldo de Títulos Públicos y Privados ascendió a $ 261.396.885.973,74 clasificado, según lo establece el BCRA, en las siguientes categorías:

POSICIÓN DE TÍTULOS	31.12.2021	31.12.2020
Instrumentos emitidos por el BCRA	112.060	121.679
Títulos Públicos a Valor Razonable c/ cambios en ORI	26.480	49.136
Títulos Públicos a Costo Amortizado	121.475	2.837
Otros - Privados	1.382	915
TOTAL	**261.397**	**174.567**

en millones de pesos

Calificación Otorgada al Banco Credicoop Coop. Ltdo.

FIX SCR S.A., Agente de Calificación de Riesgo, afiliada de Fitch Ratings otorga una nota de calificación del Banco en "AA+(arg)" y su perspectiva "estable" para "Endeudamiento de Largo Plazo". Esta nota nos ubica a sólo un grado de la máxima posible de alcanzar. Por otra parte, decidió confirmar la calificación del Endeudamiento de Corto Plazo en "A1+(arg)".

Dicha calificación está fundamentada en nuestro sostenido desempeño que se refleja en la participación dentro del mercado financiero local, con holgados niveles de liquidez y muy buena calidad de activos.

El significado de la categoría AA(arg) nacional implica "una muy sólida calidad crediticia respecto de otros emisores o emisiones del país. El riesgo crediticio inherente a estas obligaciones financieras difiere levemente de los emisores o emisiones mejor calificados dentro del país". Los signos "+" o "-" se añaden a una calificación para darle una mayor o menor importancia relativa dentro de la correspondiente categoría.

La calificadora UNTREF ACR UP mantiene la máxima calificación posible, asignando la nota "AAA", con perspectiva "estable". La calificación de largo plazo otorgada corresponde a las emisiones o emisores calificados en "AAA" nacional, "que presentan una excelente capacidad de pago de sus obligaciones comparativamente con otras emisiones o emisores nacionales. No presentan vulnerabilidad en su desempeño económico y financiero, con relación a cambios previsiblemente menos favorables, en los entornos económicos y de negocios". La perspectiva se asigna a una calificación de largo plazo, como una opinión del comportamiento de la misma en el mediano y largo plazo. La perspectiva estable indica que la calificación probablemente no cambie.

Participación del Banco en los Mercados de Dinero y Capitales

Estamos inscriptos como Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Propio en la Comisión Nacional de Valores bajo el N° 106 ("ALyC y AN Propio") y como Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión bajo el N° 15.

Somos agente miembro del Mercado Abierto Electrónico (MAE), bajo el N° 476, como ALyC y AN Propio. Adicionalmente estamos habilitados para operar en el Mercado de Valores de Buenos Aires (MERVAL) como ALyC y AN Propio con el N° 009. Estos registros y habilitaciones nos permiten participar en las actividades de negociación, liquidación y compensación de acciones, títulos públicos, obligaciones negociables, fondos comunes de inversión y otras operatorias admitidas en el Mercado de Capitales.

Proahorro Administradora de Activos S.A. está inscripta en el Registro de Agentes de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión bajo el N° 21. Continuamos satisfaciendo la demanda de nuestras/os Asociadas/os con seis FCI, tres Fondos Comunes de Renta Fija: "1810 Más Ahorro", "1810 Renta Fija Argentina" y "1810 Ahorros Activos"; uno de dinero: "1810 Ahorro"; uno de renta mixta "1810 Renta Mixta" y uno de acciones: "1810 Renta Variable Argentina".

FCI	PATRIMONIO	
	31.12.2021	31.12.2020
1810 Ahorro	42.198	17.771
1810 Más Ahorro	7.275	1.469
1810 Renta Fija Argentina	1.449	322
1810 Ahorros Activos	1.907	-
1810 Renta Mixta	139	-
1810 Renta Variable	465	261
TOTALES	53.433	19.823

en millones de pesos

FCI	CALIFICACIÓN	
	DIC. 2021	DIC. 2020
1810 Ahorro	"AA(Rf)"	"AA(Rf)"
1810 Más Ahorro	"AA(Rf)"	"AA(Rf)"
1810 Renta Fija Argentina	"A(Rf)"	"A(Rf)"
1810 Ahorros Activos	-	-
1810 Renta Mixta	-	-
1810 Renta Variable	"AA-(Rv)"	"AA-(Rv)"

El patrimonio administrado en conjunto asciende a $ 53.433 millones habiendo crecido en el año un 169,5%. El Fondo "1810 Ahorro" lidera las posiciones de rentabilidad entre los fondos de su tipo.

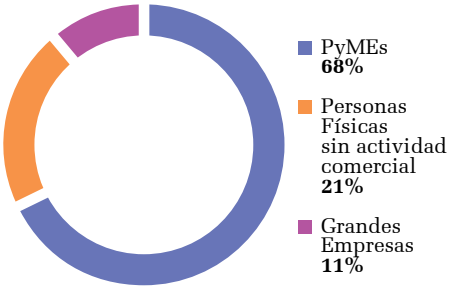
En el mes de diciembre de 2021, UNTREF ACR UP, Agente de Calificación de Riesgo, calificó los fondos con la escala "AA" para el caso del Fondo 1810 Ahorro, con "AA" para el Fondo 1810 Más Ahorro, con "AA-" para el Fondo 1810 Renta Variable Argentina y con "A" para el caso del Fondo 1810 Renta Fija Argentina. La calificación corresponde a "Fondos que presentan una capacidad de desempeño y administración, capacidad operativa y rendimiento muy buena, con relación a otros fondos de similares objetivos de inversión".

PRÉSTAMOS

El saldo de la cartera de créditos del sector privado es de $ 95.038.000, lo que representa un incremento del 48,9% en el transcurso del Ejercicio, con una participación del 2,08%, siendo el 10° banco de los privados y 14° de todo el sistema.

Financiamiento Sector Privado no Financiero

FINANCIAMIENTO SECTOR PRIVADO POR SEGMENTO. DIC 2021



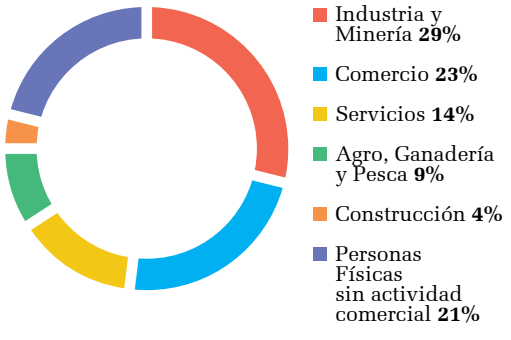
PyMEs: Criterio clasificación SePyME

En relación con los créditos otorgados al Sector Privado No Financiero, destacamos y revalidamos nuestro compromiso con las pequeñas y medianas empresas, cooperativas y entidades de carácter social, habiéndoles otorgado el 68% del total del financiamiento, en tanto que el 11% fue para las grandes empresas y el 21% para las personas físicas sin actividad comercial.

La cartera de créditos personales acompañó la tendencia de la mayoría de las entidades financieras en un año caracterizado por una menor demanda durante el primer semestre y con reactivación y crecimiento en el segundo.

Mantuvimos nuestro compromiso de contar con la propuesta de costos financieros más convenientes, permaneciendo siempre por debajo del promedio de tasas de los bancos privados.

FINANCIAMIENTO SECTOR PRIVADO POR ACTIVIDAD. DIC 2021



Por otro lado, y en función del agrupamiento por actividades, podemos concluir que el monto de financiamiento se distribuyó de la siguiente manera: 29% al sector Industria y Minería, 23% a Comercio, 14% a Servicios, 9% a los sectores del Agro, Ganadería y Pesca, 4% a la Construcción y un 21% a las Personas Físicas sin actividad Comercial.

Desarrollamos líneas para promover la preservación del ambiente de manera sustentable, y a la vez generar conciencia ecológica, creando valor social y ambiental para la comunidad, tales como utilización de energías renovables y reducción de emisiones gaseosas. Adicionalmente instrumentamos una línea de crédito para financiar la certificación de empresas de triple impacto (Empresas B).

Realizamos distintas campañas a través de la Banca Internet Empresaria, impulsando la colocación de créditos de manera digital, lo que nos permitió brindarles a nuestras/os Asociadas/os servicios eficientes y de calidad, simplificando la instrumentación de las operaciones.

COMERCIO EXTERIOR

Continuamos con el asesoramiento a nuestras/os Asociadas/os frente a las actualizaciones normativas dispuestas por el BCRA. Incorporamos nuevas transacciones en la Banca Internet, que junto a otras mejoras nos permiten mantenernos dentro de las entidades que mayor número de operaciones canaliza. Una vez más, los procesos fueron distinguidos con Certificaciones IRAM, tanto referidos a Transferencias al Exterior por Importación como a Órdenes de Pago del Exterior.

Nuestro Banco contó con el apoyo de sus corresponsales para las operaciones de Exportación, Importación y Operaciones Especiales, bajo los instrumentos de Transferencias, Órdenes de Pago, cartas de crédito, financiación de importaciones, emisión de garantías internacionales, etc., cubriendo las necesidades de nuestras/os Asociadas/os.

El Banco Interamericano de Desarrollo revalidó la línea asignada a nuestra Entidad dentro del Programa de Facilitación de Financiamiento para Comercio Exterior, que nos permite apoyar a más negocios y extenderlos a una amplia gama de plazas internacionales.

En otro orden, comenzamos el abordaje de la migración al futuro estándar de pagos internacionales ISO 20022, lo cual nos permitirá mantenernos dentro de las entidades líderes de nuestro mercado en cuanto al procesamiento de pagos internacionales.

Los eventos internacionales que habitualmente cuentan con nuestra participación se desarrollaron de manera virtual. Es así que la Asamblea Anual de Gobernadores del BID, la Asamblea Anual de la Federación Latinoamericana de Bancos, y Sibos (SWIFT), que dan cita a funcionarios de los bancos más importantes de la región y del mundo, ofrecieron la oportunidad de intercambiar opiniones sobre la coyuntura y nuevas tecnologías en comercio exterior.

PRODUCTOS Y SERVICIOS

Tarjetas

Contamos con 2.720.000 tarjetas de las diferentes marcas: Cabal, Visa y MasterCard, de las cuales 970.000 son Tarjetas de Crédito Cabal y 1.470.000 Tarjetas Cabal Débito.

Con nuestras Tarjetas de Crédito llegamos a una facturación anual por consumos de más de $ 83.000 millones, lo que representa un crecimiento del 51% respecto a 2020.

Los consumos con Cabal Débito superaron los $ 88.000 millones, alcanzando un 76% de crecimiento en relación con 2020.

Por el Decreto 512/2021, se dispuso la creación de un nuevo Programa de Créditos Tasa Cero para monotributistas, a través del cual nuestro Banco otorgó en tarjetas de crédito más de 10.000 créditos por un monto de $ 1.225 millones.

En lo que hace a acciones comerciales, hemos ofrecido a nuestras/os Asociadas/os una mayor variedad de ofertas, tanto presenciales como digitales para que puedan realizar sus compras con nuestras Tarjetas Cabal. Asimismo, atentas/os al mayor uso de tecnología en los hogares, publicamos catálogos en línea con propuestas de artículos para el hogar y electrónica, entre otros.

Desarrollamos promociones especiales: Vuelta a Clases, Día del Padre, de la Niñez, de la Madre, Fin de Año y Reyes con múltiples opciones adaptadas a cada momento de la pandemia.

Ampliamos los beneficios en supermercados minoristas y mayoristas, reforzando las acciones comerciales y los acuerdos. De esta forma, nuestras/os Asociadas/os cuentan con más de 250 supermercados adheridos y 1.800 puntos de venta en todo el país, dando la más amplia cobertura.

Contamos con casi 300.000 personas adheridas a nuestro Programa Puntos Credicoop y cerca de 150.000 al Programa Aerolíneas Plus, en el marco del acuerdo con la aerolínea de bandera.

La Red de Comercios Beneficios Credicoop cuenta con más de 8.000 locales de cercanía que fortalecen y estimulan los consumos dentro de la comunidad donde nuestro Banco opera.

Con la Tarjeta Agro Cabal superamos $ 2.100 millones de consumo. Destacamos el acuerdo firmado con YPF S.A. para que nuestras/os Asociadas/os puedan adquirir con Agro Cabal los productos de la marca "YPF Agro" bajo condiciones especiales.

Billetera Virtual MODO - Credicoop Móvil

En diciembre de 2020 se lanzó la billetera virtual MODO, la cual se consolidó en 2021 como "La Billetera de los Bancos". Desde Credicoop formamos parte y continuamos trabajando en el fortalecimiento de esta aplicación que permite integrar todos los medios de pagos bancarios, potenciando su uso a través de campañas especiales en comercios de diversos rubros.

A mediados de 2021, todas las funcionalidades de MODO se incorporaron en nuestra aplicación Credicoop Móvil, transformándola en una billetera virtual totalmente integrada.

Adicionalmente, y acompañando una iniciativa del BCRA, se incorporó la modalidad Pagos/Cobros con Transferencia que permite que las/os Usuarias/os y comercios realicen transacciones con código QR a través de transferencias, desde y hacia sus cuentas, sin necesidad de utilización de tarjetas.

Comercios

Brindamos soluciones integrales a los comercios que incluyen cuentas especiales, plataformas y dispositivos para la gestión de ventas, cobros, financiación para la compra de mercadería y seguros para el comercio, entre otros.

En lo que hace a acreditaciones por ventas con tarjetas, alcanzamos volúmenes del orden de los $ 342.000 millones, lo que implica un incremento del 53% respecto al Ejercicio anterior.

Nuestra plataforma agrupadora Sipago continúa afianzándose y el 2021 ha sido un año de un notable crecimiento comercial dando un servicio de calidad a los segmentos de pequeños y medianos comercios, cuyo esquema de cobro requiere una herramienta sencilla para operar tanto de manera presencial como a distancia con todos los medios de pago. Como consecuencia de lo anterior, se vincularon más de 25.000 comercios, que registraron más de 1,5 millones de transacciones exitosas y alcanzaron un monto de ventas de $ 5.100 millones.

Cuentas

Contamos con un total de 146.257 Cuentas Corrientes Empresarias, conformadas por 135.569 cuentas comerciales y 10.688 de entidades de carácter social. Con relación a las personales, existen más de 1.100.000 cuentas activas, que incluyen Cajas de Ahorro en pesos y dólares, Credicuentas-Cuentas Corrientes, Cuentas Sueldo de la Seguridad Social y Asignación Universal por Hijo.

Durante este año, se puso a disposición de nuestras/os Usuarias/os la posibilidad de realizar la apertura digital y a distancia de una Cuenta Gratuita Universal a través de Credicoop Móvil.

Se implementó la comercialización a distancia de los Módulos Plan Sueldos, para las/os asalariadas/os en todas las Filiales del Banco. Dicha mejora facilita la aceptación de la oferta de valor especialmente diseñada y sin necesidad de una gestión presencial.

Estas opciones de relacionamiento brindan nuevas alternativas de vinculación, manteniendo en todo momento presente nuestro mayor valor diferencial, la transmisión de los principios, valores y esencia

cooperativos, fortaleciendo a cada paso el aspecto institucional.

Seguros

Junto a las aseguradoras: Segurcoop Cooperativa de Seguros Limitada, CNP Assurances S.A., Sancor Cooperativa de Seguros Ltda. y Prevención ART, de quienes el Banco es agente institorio, hemos redoblado los esfuerzos para mejorar los servicios tecnológicos agilizando las gestiones en la contratación de los seguros, y en la atención de los siniestros a las/os Aseguradas/os.

A nuestra oferta de valor compuesta por seguros de vida y patrimoniales, especialmente diseñados para personas y empresas: AssurEmpresas, Vida Colectivo, AssurVida Plus, AssurplanMax, Universal, Accidentes Personales, Salud, Automotor, Combinado Familiar, Integral de Comercio e Industrias, Protección Cajeros, incorporamos coberturas para Motos, Bicicletas, Bolso Protegido, Tecnología Protegida, Granizo y Riesgo de Trabajo que pasaron a formar parte de nuestra amplia variedad en materia de protección dirigida al universo de Asociadas/os.

Servicios de Gestión de Tesorería

Contamos con una propuesta integral de servicios: Depósito Remoto de cheques, Mi Pago, Tarjeta Cabal Precargada, Cobranza de Facturas, Cadenas Comerciales, Link Pagos, Débito Directo, Tarjeta de Depósito y Pago a Proveedores que permite a las empresas desarrollar sus posibilidades de cobros y pagos, reduciendo costos, ampliando su alcance geográfico y optimizando tiempos.

Impulsamos el uso del ECHEQ siendo el 3º banco del sistema en cantidad de ECHEQs emitidos y 4º en montos gestionados.

A nivel banco, los ECHEQs representan en montos un 38% de los cheques depositados y un 48% de los cheques pagados.

Incorporamos el servicio de Cheque Móvil que le permite a nuestras/os Asociadas/os depositar cheques al día y diferidos a través de sus dispositivos móviles desde cualquier lugar de manera ágil y sencilla.

Negocios y Profesionales, PyMEs y Agro

Acompañamos a estos segmentos con nuestros módulos comerciales, líneas de financiación a medida, soluciones de cobros/pagos, gestión de la tesorería y seguros especiales para dar respuesta a las múltiples y complejas necesidades que presentaron las casi 230.000 micro y pequeñas empresas, comercios, profesionales y productores agropecuarios.

Asalariadas/os Plan Sueldos

Más de 22.000 empresas utilizan nuestro Servicio Integral de Plan Sueldos Credicoop, abonando haberes a través de Credicoop a más de 320.000 asalariadas/os.

Jubiladas/os

A través de las Cuentas de la Seguridad Social abonamos más de 215.000 jubilaciones y pensiones.

Credicoop Directivas/os

Continuamos fortaleciendo nuestra propuesta de valor integral para las/os más de 45.000 empresarias/os, funcionarias/os y referentes de las empresas vinculadas, para satisfacer las necesidades financieras de su economía doméstica.

CANALES ALTERNATIVOS DE ATENCIÓN Y OPERACIÓN

Credicoop Móvil. Banca Personal Internet. Banca Internet Empresaria. Cajeros Automáticos. Terminales de Autoservicio. Credicoop Responde

En el marco de un contexto tan excepcional y sin precedentes, como ha sido el escenario pandémico, los distintos canales alternativos y remotos de atención y operación han sido herramientas fundamentales para garantizar la continuidad operativa, y en especial dar respuesta a las necesidades de miles de Usuarias/os, tanto personas humanas, como empresas, que han visto modificados sus hábitos y formas de operar.

En ese marco se han desarrollado una importantísima cantidad de mejoras y nuevas funcionalidades orientadas a resolver diversas operatorias a través de los medios automáticos.

Dadas las condiciones del contexto, la demanda sobre los distintos canales alternativos ha sostenido e incrementado los niveles de utilización, luego del crecimiento exponencial que se dio durante el año anterior.

En lo que respecta a la Banca Internet Empresaria, el nivel de Usuarias/os se incrementó significativamente, siendo más de 69.000 las empresas que cotidianamente hacen uso de este canal.

En cuanto a los volúmenes operados, se han realizado más de 25 millones de operaciones en el año, por montos que promedian los $ 350.000 millones al mes.

Al cierre del Ejercicio, nuestra Entidad cuenta con 821 cajeros automáticos y 621 terminales de autoservicio; ocupando la 5ª posición entre los bancos privados y la 7ª posición en el sistema financiero en cantidad de equipos instalados.

Complementando la oferta de canales a través de los cuales nuestras/os Asociadas/os han podido realizar sus operaciones de forma ágil, cómoda y rápida, el servicio de Credicoop Responde ha contribuido a la atención de manera alternativa de un número importantísimo de consultas que pudieron ser resueltas en forma telefónica y remota, bajo normas internacionales de Calidad.

De este modo, a lo largo del Ejercicio se han gestionado casi 2.000.000 de consultas y trámites por vía telefónica, con un incremento cercano al 70% respecto al escenario prepandemia.

CALIDAD

Continuamos con el mantenimiento y mejora de nuestro Sistema de Gestión de Calidad, el que ya lleva más de 10 años de implementación y ha superado exitosamente 4 recertificaciones de la Norma ISO 9001, realizadas por el IRAM.

Mantenemos certificados bajo la Norma ISO 9001:2015 los siguientes procesos: Atención y Resolución de Reclamos, Plan Sueldos - Pago de Haberes por Banca Internet Empresaria, Préstamos Personales a Jubiladas/os y Pensionadas/os con código de descuento ANSES, Transferencias al Exterior por Importación de Mercaderías y Órdenes de Pago del Exterior.

FUNDACIÓN

Realizamos, en forma ininterrumpida, numerosas actividades acompañando así a más de 8.200 PyMEs, cooperativas y emprendedoras/es con diversas temáticas de gestión, eficiencia, comercio exterior, entre otras.

A través de plataformas virtuales, se continuó dictando Programas Ejecutivos para empresarias/os junto a Universidades Nacionales, cursos y más de 80 charlas que combinaron el conocimiento académico con la práctica concreta, transmitiendo herramientas de gestión con la finalidad de ser utilizadas en la actividad diaria de las empresas. Se realizaron capacitaciones "a medida" tanto a empresas como a cooperativas.

Asimismo, continuamos desarrollando alianzas estratégicas con los principales entes pertenecientes al sector científico-tecnológico argentino, a fin de ofrecer líneas de crédito que impulsen el financiamiento de proyectos innovadores para el desarrollo técnico de PyMEs y entidades de carácter social. Firmamos acuerdos con el Instituto Nacional de Tecnología Industrial (INTI), la Agencia Nacional I+D+i, el Consejo Interuniversitario Nacional (CIN) y la Subsecretaría de Economía del Conocimiento del Ministerio de Desarrollo Productivo de la Nación.

Concluyó luego de cuatro años el "Programa CRECER COOPERANDO" (Inclusión Financiera para Agricultura Climáticamente Inteligente), financiado conjuntamente con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID). Del mismo participaron numerosos actores del sector público y privado a nivel país, centrándose principalmente en la zona Cuyo y Misiones. El objetivo del programa fue mejorar las condiciones económicas y la capacidad de resiliencia al cambio climático de pequeñas/os productores rurales.

MOVIMIENTO DE ASOCIADAS/OS

Cantidad de Asociadas/os al 31.12.2020	1.088.104
Altas del Ejercicio	19.637
CANTIDAD DE ASOCIADAS/OS AL 31.12.2021	**1.107.741**

RECURSOS HUMANOS

Este Ejercicio continuamos desarrollando nuestra política de Recursos Humanos enfocada en la atención del impacto pandémico sobre nuestra dotación, con una atención esencialmente dirigida al control y seguimiento de la situación de salud de nuestro personal, a la vez que sostener la atención de las/os Asociadas/os en nuestras Filiales y el funcionamiento de los equipos de trabajo.

En ese marco se diseñó el plan de capacitación del personal, a través de la optimización de las herramientas de integración a distancia realizada durante el año anterior, con lo cual durante 2021 hemos continuado gestionando las competencias y entrenamiento necesarios del personal durante la emergencia sanitaria, priorizando la preservación de la salud del conjunto de trabajadores y trabajadoras del Banco.

En ese sentido, se dictaron 105 capacitaciones específicas, de carácter virtual, dirigidas a grupos determinados, con la asistencia de 4.015 personas.

A su vez, se dispuso de 83 cursos en el Aula Virtual donde participaron 3.742 Empleadas/os en 4,5 cursos en promedio cada uno (16.834 inscripciones). Se continuó con la capacitación anual definida por la Unidad de Información Financiera (UIF) para el conjunto del personal y para las áreas de control.

Además, se cumplimentó la capacitación anual establecida por la Superintendencia de Seguros de la Nación para los 281 Responsables de Atención al Cliente Asegurado.

Se impulsaron actividades a distancia de formación y fortalecimiento institucional, de acuerdo al siguiente detalle al 30.11.2021: tres cursos para el personal nuevo con 46 participantes, siete cursos de jefes intermedios con 93 participantes, once cursos "Cooperativismo, vigencia y perspectivas" con 115 participantes y 22 talleres zonales con 1.006 participantes (600 Dirigentes y 406 Funcionarias/os).

El área de Comunicaciones Internas coordinó un ciclo de seis charlas sobre temas de coyuntura con un promedio de 345 asistentes cada una.

Se publicaron cuatro números de nuestra revista *.nos* en su versión digital, cuyos artículos aspiraron a fomentar y fortalecer los debates laborales e institucionales del quehacer colectivo de la Entidad.

Desde la Gerencia de Desarrollo y Gestión por Competencias, durante el Ejercicio se generó una herramienta de aplicación a través de las Gerencias Zonales, Responsables Operativos Zonales y Gerencias Departamentales de la Casa Central, que designamos como Tablero Integrador de Gestión por Competencias para gestionar y orientar las acciones de planificación del desarrollo del personal.

El proceso de Seguimiento de Objetivos continúa vigente, realizando las entrevistas a Funcionarias/os y colaboradores, para el consenso de objetivos de formación en la integralidad de la función, desarrollo de las competencias y cumplimiento del Plan Integral de Gestión.

La dotación total del Banco al concluir el Ejercicio fue de 4.838 personas.

El Departamento de Acción Social estuvo plenamente abocado a los temas vinculados a la salud en este período de emergencia pandémica, continuando con acciones de contención y prevención, incluida la campaña de vacunación antigripal, que tuvo el record histórico de aplicaciones con la atención de reintegros en 616 casos.

Se mantuvo vigente y permanentemente actualizado el protocolo de actuación ante el Covid-19 de acuerdo a las recomendaciones del Ministerio de Salud y de nuestras/os asesoras/es en cuestiones médicas y de higiene y seguridad.

El equipo interdisciplinario encargado de contactar y realizar el seguimiento de los casos detectados en la organización continuó funcionando de forma permanente.

Se mantuvo el programa de beneficios al personal que incluye ofertas diferenciales en productos y servicios, garantías de alquiler, reintegros por escolaridad y obsequios por fechas especiales.

Organizamos una nueva edición del concurso Cooparte, con un gran éxito de participación, en este caso de Dibujo y Pintura, para las familias de Dirigentes, personal y Funcionarias/os del Banco y empresas del grupo cooperativo, bajo la consigna "Coo-

peremos por un mundo mejor" sobre la temática del compromiso con la preservación del ambiente y la sustentabilidad que emana del principio cooperativo del compromiso con la comunidad.

PERSONAL

Destacamos el compromiso y la participación de todas/os las/os Empleadas/os para alcanzar los objetivos organizacionales durante el tiempo excepcional que estamos transitando. El sostenimiento de los valores y principios del cooperativismo es una característica de nuestro personal que nos distingue como una organización con un compromiso significativo de cara a la sociedad, puesto de manifiesto todavía más en circunstancias adversas tales como la emergencia sanitaria que aún nos afecta.

RECURSOS MATERIALES Y TECNOLÓGICOS

Entre los principales proyectos podemos mencionar el cambio tecnológico realizado en nuestras Filiales, al implementar una nueva plataforma de servicios de escritorio, con paquetes de ofimática y sistemas operativos con componentes de software libre, reemplazo de servidores y estaciones de trabajo por equipos de reducidas dimensiones, mejorando la disponibilidad y velocidad del servicio, escritorio simplificado y estandarizado para facilitar el intercambio de puestos de trabajo, incorporación de un sistema de Gestión de Contenidos para acceder a información de Casa Central y un nuevo mecanismo para compartir información dentro de la Sucursal.

Continuando con el desarrollo de herramientas que faciliten el contacto con nuestras/os Asociadas/os habilitamos el canal de comunicación WhatsApp.

En lo que respecta al desarrollo de herramientas para la toma de decisiones continuamos con la ampliación de los Tableros de control y gestión sobre Cartera, Transacciones y Productos.

También continuamos varios proyectos que tienen un horizonte mayor al de la emergencia, entre los que podemos nombrar el desarrollo de Nuevos Canales Digitales para evolucionar nuestros servicios desde los actuales Banca Internet y Banca Móvil, en sus versiones para PyMEs y personas y el cambio de versión del sistema Crecer 21, que en ambos casos implementaremos durante el próximo Ejercicio.

En materia de obras y mantenimientos se viene trabajando, tal lo indicado en el Ejercicio anterior, con planes de emergencia producto de la pandemia por Covid-19 que afecta a nuestro país. A pesar de estas dificultades el Banco ha realizado todas las intervenciones y proyectos necesarios para que sus Filiales y edificios centrales pudieran continuar brindando servicio a nuestras/os Asociadas/os y público en general.

Es de destacar la apertura de la nueva Filial 309 Retiro, frente a la Plaza San Martín, y la mudanza a nuevo local propio de la Filial 221 Flores Norte, ambas en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Se encuentran a punto de finalizar las obras para la nueva Filial 308 Tigre, en pleno centro de dicha localidad, y la correspondiente al nuevo edificio para mudar a local propio a la Filial 021 Berazategui, en la provincia de Buenos Aires.

Se pudieron continuar y terminar obras de remodelación que habían sido pausadas en el Ejercicio anterior, como son los casos de las Filiales 049 Lomas de Zamora y 121 Miramar, en la provincia de Buenos Aires y 022 Villa Pueyrredón en CABA. Asimismo, se han iniciado los trabajos para terminar el nuevo local de la Filial 315 Lavalle, en la provincia de Mendoza, la que se podrá mudar a local propio en el siguiente Ejercicio.

Los mantenimientos en Filiales de todo el país han sido realizados en su totalidad priorizando las necesidades y urgencias en una amplia gama de temáticas entre las que destacan impermeabilizaciones, electricidad, iluminación, aire acondicionado, entre otras.

En lo que respecta a instalación y recambios de Cajeros Automáticos, se realizaron 40 obras en Filiales y 9 en puntos neutrales, además de un número significativo de mantenimientos.

En lo que respecta a los edificios centrales, se han pausado algunos trabajos pero se realizaron mantenimientos en aspectos críticos como son instalaciones sanitarias y eléctricas, lo que ha posibilitado un nor-

mal funcionamiento de todas las gerencias y dependencias de la Casa Central.

PLAN INTEGRAL DE GESTIÓN

Nuestro Plan Integral de Gestión es la conjunción de dos planos fundamentales e indivisibles en que nos desempeñamos: el institucional y el comercial.
A fines del año 2020 nos propusimos comenzar a delinear objetivos a la Red de Filiales a fin de que pudieran mejorar el enfoque de sus acciones comerciales, al menos de corto plazo, y a los efectos de ir retomando gradualmente nuestra práctica habitual de gestionar objetivos medibles y cuantificables. Es por ello que se elaboró un Plan de Transición para el período comprendido entre el 1/12/2020 y el 31/03/2021. Dichas metas fueron estimadas en forma centralizada y puestas a disposición de la red de Filiales en el Sistema de Fijación de Objetivos.
Seguido a ello, y a partir de la evolución de la situación sanitaria, se definió ir prorrogando el Plan de Transición y finalmente extenderlo para todo el año 2021 por no haberse dado las condiciones propicias para realizar el proceso de planificación con las características habituales.
Las situaciones tan excepcionales y condicionantes que presentó el Ejercicio 2021 nos imposibilitaron abordar un seguimiento permanente de la evolución de las principales variables de gestión dado que la Red de Filiales estaba imposibilitada de generar las acciones comerciales necesarias en una situación habitual.
No obstante, observamos cómo, a partir de fijar algunas metas en el Plan de transición, se evidenció un continuo ascenso de la comercialización de productos y servicios.
Una vez más podemos afirmar que a través de nuestro Modelo Integral de Gestión hemos podido demostrar la capacidad de ser eficientes y sortear en forma exitosa los distintos desafíos que nos presentó el contexto, aun en circunstancias tan especiales y críticas como las del año 2021.

Riesgo Estratégico

El Riesgo Estratégico contempla los impactos negativos que pueden afectar las cuentas de resultados de la Entidad, derivados de decisiones estratégicas que afecten negativamente el desempeño de los negocios del Banco, así como también los efectos desfavorables que puedan tener variables exógenas a las decisiones de la Entidad, tales como tendencias de consumo y tecnológicas y las acciones tanto de sus competidores como de los reguladores, políticas públicas que conlleven a situaciones desfavorables tanto para la Entidad como para nuestras/os Asociadas/os.
En consecuencia, el riesgo estratégico surge ante la pérdida que se puede producir por la disminución de los ingresos y/o el aumento de los gastos, que implique un desvío respecto de los objetivos, con impacto en la Rentabilidad Mínima Necesaria, que es la medida de este riesgo. Su monitoreo es constante, reportándose mensualmente su comportamiento al Consejo de Administración.
La gestión de este riesgo involucra al Consejo de Administración, a la Mesa Directiva, al Comité de Gestión Integral de Riesgos y a las diferentes Gerencias de la Entidad que ejecutan y supervisan el cumplimiento de dichas decisiones plasmadas en el Plan Integral de Gestión. La Gerencia de Planeamiento Estratégico y Control de Gestión es la responsable de gestionar el Riesgo Estratégico dentro de los límites fijados, aplicando metodologías adaptadas a la realidad del mercado y al perfil de riesgo del Banco, las cuales comprenden la cuantificación, medición y reporte del Riesgo Estratégico.
Dicha Gerencia es independiente de las áreas de negocio y demás áreas de apoyo relacionadas con éstas, tanto funcional como jerárquicamente.
El proceso de mitigación de este riesgo está basado en el esquema de atribuciones que el Banco posee para la toma de decisiones.
Todas las decisiones al respecto se enmarcan en el “apetito al riesgo”, definido y establecido por la Entidad.
A partir de lo expuesto, el Plan de Contingencia se activa al exceder el límite fijado para este riesgo, lo

que deriva en la instrumentación de una serie de medidas conducentes a retornar a la senda de resultados proyectada. Dicho Plan, así como la metodología completa anteriormente mencionada, están descriptos en el Manual de Riesgo Estratégico publicado.

INSTITUTO MOVILIZADOR DE FONDOS COOPERATIVOS (IMFC)

En primer término debemos mencionar que en el mes de noviembre del año que culminó hemos sufrido la dolorosa pérdida de su Presidente, Edgardo Adrián Form, cuyo deceso motivó numerosas muestras de pesar por su prolongada y fructífera trayectoria, siempre fiel a los valores del cooperativismo y la solidaridad social. En todos los aspectos de su gestión, tanto en el plano del cooperativismo como en el de periodista, diputado en CABA y por su actuación nacional, mereció los elogios que recibió por haber sido en su vida no solamente un Gran Maestro, sino lo más trascendente: un Gran Hombre.
En su sesión del 30 de noviembre el Consejo de Administración resolvió nombrar Presidente al Profesor Juan Carlos Junio, de dilatada trayectoria en nuestro movimiento.
Durante el año 2021, el Instituto Movilizador de Fondos Cooperativos (IMFC) adaptó su funcionamiento directivo y administrativo a los sucesivos protocolos sanitarios establecidos por las autoridades nacionales. Consecuentemente las sesiones del Consejo de Administración y asimismo la Asamblea General Ordinaria se desarrollaron en forma virtual, cumplimentando lo dispuesto, al respecto, por el Instituto Nacional de Asociativismo y Economía Social (INAES). El IMFC continuó brindando un eficiente servicio a sus cooperativas asociadas; particularmente, deben destacarse los numerosos préstamos otorgados, a través de sus Filiales, de los fondos provistos por la Comisión Nacional de Microcrédito (CONAMI), todos los cuales contaron con el análisis previo y el posterior seguimiento de su Departamento de Proyectos, llegando a fines del año a un total de 238 microcréditos destinados a otras/os tantas/os beneficiarias/os integrantes de las cooperativas asociadas y por su intermedio a las/os emprendedoras/es cuyas tareas se encuadran dentro de la economía social.
El IMFC continuó respaldando activamente la gestión de la Confederación Cooperativa de la República Argentina (COOPERAR) y en particular la función de su Presidente, el Dr. Ariel Guarco, quien al mismo tiempo ejerce la titularidad de la Alianza Cooperativa Internacional (ACI). Dentro de las iniciativas impulsadas por la Confederación, destacamos la participación del Instituto, en forma directa o mediante la gestión de las Comisiones Asesoras de sus Filiales, en la construcción de la Red de Municipios Cooperativos y las Mesas de la Economía Social.
En ambos casos se trata de proyectos que cuentan con el respaldo y la orientación del INAES destinados a garantizar una adecuada articulación entre las autoridades locales, provinciales, con las cooperativas que actúan en las respectivas jurisdicciones. Mediante esa lograda articulación de las actividades de las cooperativas y mutuales, se ha contribuido a la creación de nuevos puestos de trabajo, y fundamentalmente a mejorar las condiciones de vida de la población, al mismo tiempo que se promueven los valores y principios del cooperativismo y la solidaridad.
El IMFC, mediante la presencia de quien fuera su Presidente, Edgardo A. Form, participó del Consejo Consultivo del INAES. Asimismo, colaboró propositivamente de las Comisiones Técnicas del organismo estatal. Destacamos, como uno de los servicios del IMFC, la aplicación ESSApp, que permite acceder al mapa nacional de las entidades de la economía social y solidaria.
Tal como estaba previsto, comenzó la instrumentación de las Incubadoras de Cooperativas. Este servicio cuenta con la asistencia de la Consultoría y el Departamento de Proyectos del Instituto, la Gerencia de Relaciones Institucionales y la Fundación Banco Credicoop junto a una necesaria articulación con el INAES. Mediante esta iniciativa se contribuye a la creación de nuevas cooperativas con carácter sustentable y a la consecuente creación de puestos de trabajo decentes.
Destacamos las importantes acciones desarrolladas

por las Filiales del IMFC: Filial NOA, con sede en Tucumán; delegación NEA, con sede en Formosa; Filial Córdoba; Filial Litoral, con sede en Rosario; Buenos Aires, La Plata, Mar del Plata y Bahía Blanca, y delegación Patagónica, con sede en Cipolletti.

La contribución aportada por el Banco durante el Ejercicio al IMFC fue de $ 22.358.845.

CENTRO CULTURAL DE LA COOPERACIÓN "FLOREAL GORINI"

Durante el año 2021 continuó la actividad del CCC iniciada en 2020 bajo formas de trabajo y producción remota.

Se realizaron charlas y conversatorios diversos por redes sociales y en las redes de los departamentos y áreas, que versaron sobre políticas de promoción de la economía popular, social y solidaria, vivienda y cooperativismo, la potencia transformadora del arte y la educación, temáticas de historia sobre San Martín y la independencia americana, Malvinas y la educación, títeres e inclusión educativa, la información como derecho, encuentros de organizaciones feministas y los discursos y narrativas a 20 años del 19 y 20 de diciembre de 2001.

A estas actividades se le agregaron muestras plásticas virtuales y dos exposiciones de carácter presencial entre noviembre y diciembre.

Asimismo, el 2021 fue prolífico en sostener ciclos virtuales que ya son tradicionales en el CCC y de lanzamiento de otros sobre danza, literatura, artes plásticas, y Educación Sexual Integral (ESI).

En materia latinoamericana, se destacó el ciclo "Nuestra América", con entrevistas a distintas personalidades políticas de relevancia: particularmente candidatos a Presidentes de las elecciones que se fueron produciendo en el año en curso.

Asimismo, se realizó en el mismo ciclo un panel sobre la autonomía política de los países del continente, con la participación de destacados politólogos y representantes de la cultura.

Además, se llevaron a cabo seminarios y congresos, entre ellos se realizaron las Jornadas Internacionales de Teoría, Historia y Gestión del Espectador Teatral, 1ª Jornada de Economía Digital, 2ª Jornadas de Producción y Comercialización de granos, 3ª Jornada de Pensamiento Económico Argentino y Latinoamericano, V Encuentro hacia una nueva pedagogía en el Continente.

La modalidad virtual permitió volver a acercar a una importante cantidad de personas: un promedio de 150 siguieron en vivo cada una de las actividades, cifra que se amplía luego con la posibilidad de volver a verlas por las redes sociales, sumando en esa modalidad un promedio de 300 visitas por charla, lo que hace un total de más de 25.000.

Con la vuelta paulatina a las actividades presenciales, el CCC retomó la presentación de diversas obras de teatro.

Continuando con el posicionamiento público del CCC a favor de la Ley de Interrupción Voluntaria del Embarazo, se realizó la "Semana Verde", organizada por el Espacio de Géneros.

Ediciones del CCC prosiguió con sus publicaciones sobre educación y la práctica docente. Otra sobre el grupo de teatro "Los Internacionales", obras de crítica política y un título sobre la figura del "vecino".

Como desde hace 12 años, "Que vuelvan las ideas", el programa de radio del CCC fue emitido durante todo 2021 por AM 750.

Durante el Ejercicio comenzó un nuevo programa, "A las fuentes" por Radio Nacional, en el que participan integrantes del CCC, y se continuó con "El Tiempo y el Teatro", también por Radio Nacional, y el regreso de "Todo es Tango".

El Canal Web Floreal TV siguió produciendo contenidos propios para distintos públicos: talleres de títeres para la niñez; un nuevo ciclo de cortos de cine, que se renueva mensualmente; y nuevas charlas y conferencias.

La Secretaría de Estudios e Investigaciones (SEI) continuó con el trabajo de producción de información sobre el conjunto del CCC.

Durante el año 2021 la biblioteca "Utopía" prestó mayormente servicios en línea. Los servicios presenciales se reanudaron parcialmente a partir del mes de octubre, en una modalidad de presencialidad cuidada.

En el blog "Utopía" continuaron las distintas vías de

difusión planteadas durante 2020, contabilizando un total de 74 entregas en el año que se difundieron por todas las redes de la biblioteca.

En cuanto al uso de los servicios en línea, estos se afianzaron fuertemente, alcanzando 78.000 visitas al portal de servicios y al blog (un 85% más que en 2020). Además se registraron más de 31.200 visitas al catálogo en línea de libros y el catálogo de hemeroteca, que ofrece 1.142 títulos de revistas y unos 11.076 registros de contenido analítico, superando las 2.200 visitas durante el año.

REVISTA ACCIÓN

En el año 2021, la revista *Acción* atravesó el mayor cambio de su historia: pasó de editarse en papel a ser 100% digital, una iniciativa para adecuar nuestro medio cooperativo a los tiempos que corren y llegar a sus suscriptores con una propuesta renovada a través del sitio accion.coop. Esta iniciativa tuvo su lanzamiento el 15 de octubre del 2021 y demandó más de un año de trabajo.

El equipo de redacción tuvo que adaptar sus formas y rutinas a esta nueva modalidad, para así lograr un sitio dinámico, que se actualiza a diario y que incorpora contenidos multimedia.

Una de las nuevas secciones es la denominada "Dice", un espacio para escuchar la voz y la opinión de los principales dirigentes del movimiento cooperativo.

También, en el apartado Multimedia, se publican videos de producción propia, con versiones audiovisuales de las entrevistas y notas.

"Calendario", otra de las nuevas incorporaciones a la web de *Acción*, ofrece información sobre las actividades del Centro Cultural de la Cooperación Floreal Gorini.

Los suscriptores también pueden acceder a "Las últimas", una sección de noticias breves de actualidad que permite mantener una base informativa los siete días de la semana. Cabe señalar que el sitio está adaptado para ser leído desde computadoras PC, tabletas y celulares.

A estos lanzamientos se suman los contenidos habituales de la revista: informes especiales, columnas de opinión, agenda cultural y un fuerte hincapié en el ámbito cooperativo, en las actividades del CCC Floreal Gorini y de las Filiales del Banco Credicoop Coop. Ltdo.

La revista también continúa publicando sus informes especiales, que se caracterizan por un pormenorizado tratamiento de temas de actualidad, con diversidad de voces y fuentes. La sección País publicó sus habituales análisis de la coyuntura nacional, así como Mundo abordó los temas más salientes del ámbito internacional. Deportes, Cultura, Sociedad e Imágenes también continuaron brindando artículos que se hicieron eco de los temas actuales, mientras que las secciones Humor y la Agenda brindaron sus tradicionales contenidos.

Cabe destacar que en todo el proceso de transformación, el equipo de trabajo tuvo en claro que la esencia de nuestro medio cooperativo continúa siendo la misma: aportar, en un ámbito dominado por los grandes monopolios de la comunicación, una mirada alternativa desde el ámbito del movimiento cooperativo con voluntad de transformación social.

Tal como lo expresa el director, Ulises Gorini, en la nota Cien por ciento *Acción*, estos cambios son "para reafirmar y fortalecer la misión y la visión de *Acción*: una mirada cooperativista sobre el país y el mundo. Nuestra esencia. Nuestra identidad. Los valores de la solidaridad aplicados a la información y el análisis de la realidad".

INSTITUTO DE LA COOPERACIÓN, FUNDACIÓN DE EDUCACIÓN, INVESTIGACIÓN Y ASISTENCIA TÉCNICA (IDELCOOP)

Idelcoop asesoró y acompañó a la Secretaría de Educación Cooperativa del Banco en el proceso de implementación de la segunda actividad virtual de la serie "Lo que sí sabemos", que se había diseñado en 2020 para el conjunto de Filiales y dependencias de la Casa Central. Esta actividad permitió reconocer y problematizar las diferentes miradas del cooperativismo que conviven en nuestra sociedad, y reafirmar la mirada transformadora asumida por nuestro movimiento.

Hacia fin de año, Idelcoop diseñó para la Secretaría

de Educación del Banco una nueva actividad destinada al conjunto de Dirigentes, Funcionarios/as y Empleados/as de la Entidad, titulada "Construir futuro desde nuestras raíces". Esta actividad, actualmente en curso, tiene como objetivo reflexionar sobre la actualidad social, política y económica de nuestro país y sobre los modos en que podemos contribuir a la construcción de un país justo, democrático y solidario, tomando como punto de partida nuestras raíces.

Los cursos del Programa Latinoamericano de Educación a Distancia (PLED) tuvieron 545 participantes del Banco y 15 de otras entidades en el primer cuatrimestre y 373 y 5, en el segundo. Se actualizó la plataforma Edunet a una versión más reciente, modificándose su diseño y estructura. Se mejoró la accesibilidad, la administración de la plataforma y la velocidad de navegación. Se desarrollaron también nuevos materiales audiovisuales (tutoriales y recursos para acompañar la cursada) y se actualizaron actividades de aprendizaje de distintos cursos.

Durante el Ejercicio se realizaron 6 actividades virtuales de formación institucional para entidades nucleadas en el IMFC. También se realizaron reuniones de referentes de cada entidad, en modalidad virtual, para definir y coordinar la implementación de las actividades de formación.

La *Revista Idelcoop* mantuvo sus características habituales, continuando con su edición digital.

El Instituto Universitario de la Cooperación (Dto.420/17) –IUCOOP– cumplió los compromisos asumidos para el Ejercicio 2021 y, en función de la decisión de discontinuar el proyecto universitario, se desarrollaron las acciones pertinentes para un cierre ordenado.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

El Consejo mantuvo su pleno funcionamiento a través de reuniones mensuales, que incluyen a la Mesa Directiva y a la Gerencia General. Como es tradicional, participaron también un importante número de Funcionarias/os. Sobre la base de este equilibrado esquema de conducción, se trataron y aprobaron los temas de mayor trascendencia para el funcionamiento del Banco.

En lo concerniente a los temas principales de la estrategia empresarial de la Entidad, se discutió permanentemente la situación económica y financiera del país para definir adecuadamente el escenario futuro, teniendo en cuenta los notables cambios que genera la pandemia, incluyendo una inevitable incertidumbre en el escenario local e internacional.

Se trató una vez más de responder con precisión y máxima eficacia a la complejidad que el actual contexto exige.

Nuestro Consejo de Administración debió conducir y orientar a la Entidad en el marco de una coyuntura económico-financiera influida por una situación internacional compleja e incierta, que impacta en el conjunto de la economía, el comercio y las finanzas en el mundo.

En el marco de su funcionamiento regular, democrático y participativo, fue elaborando las políticas pertinentes para cada ámbito de la gestión, logrando el pleno respaldo de las Comisiones de Asociadas/os, de las/os Asociadas/os y del conjunto de los integrantes de la Entidad.

La evaluación mensual de la marcha del Plan de Gestión anual permitió una adecuada ponderación de los resultados parciales y globales en cuanto a los grados de ejecución, y adoptar consecuentemente las medidas correctivas necesarias.

Esta dinámica, base fundamental de la gestión concebida como una integralidad y soporte para el logro de los objetivos planificados, permitió continuar obteniendo resultados positivos, e iniciar un nuevo Ejercicio con renovadas expectativas y con una situación económica financiera consolidada.

El funcionamiento institucional del Banco en lo esencial, y a pesar de las restricciones propias de la pandemia, siguió pautas similares de anteriores períodos.

En las veintidós Zonas continuó la gestión del Consejo de Administración, al igual que las instancias locales y regionales, teniendo en cuenta la dimensión y diversidad geográfica.

El trabajo y los planes específicos de las Comisiones Asesoras Zonales se siguieron afirmando en la participación de las Filiales. Ese espacio regional con-

tinuó generando una forma eficaz de gestión, que sintetiza el plano institucional-social y el de la empresa cooperativa.

Este funcionamiento organizacional se apoya, como siempre, en la participación desde la base de la Cooperativa a través de las Comisiones de Asociadas/os, sosteniendo de esta forma su rol protagónico de vinculación con las/os Asociadas/os y las entidades de carácter social, cultural, municipal, empresarial y cooperativista, entre otras, vinculadas a cada Filial.

De esta forma, el modelo de trabajo del Banco Credicoop continuó privilegiando la acción local, en la base; favoreciendo la más amplia superficie de contacto posible entre los integrantes de la Entidad cooperativa y de la comunidad.

A poco de iniciada la pandemia, buscando colaborar con el logro de los desafíos planteados para el Banco en un contexto inédito a nivel global, el equipo de trabajo de la Secretaría de Educación, integrado por Idelcoop y el Programa de Fortalecimiento Institucional de la Gerencia de Recursos Humanos, diseñó una serie de actividades virtuales destinadas al conjunto de Dirigentes, Funcionarias/os y Empleadas/os de la organización, a la que llamamos "Lo que sí sabemos". Esta serie tuvo como objetivos:

- Contribuir al sostenimiento de los vínculos colectivos en tiempos de aislamiento.
- Reafirmar las convicciones que orientaron desde siempre a nuestra Entidad y le permitieron seguir fortaleciéndose aún en momentos complejos como los que estábamos viviendo. Entre otras, su naturaleza cooperativa, los valores y principios que orientan su práctica y la convicción de que el cooperativismo es una valiosa y poderosa herramienta para transformar la sociedad en un sentido más justo, democrático y solidario.

En el marco de esta serie se desarrollaron entre 2020 y 2021 dos actividades. Cada una de ellas supuso el desarrollo de tres encuentros plenarios, entre los cuales se llevaron adelante propuestas individuales y grupales, cuyas conclusiones fueron compartidas y analizadas en los plenarios. Se trabajó con dinámicas de integración, materiales teóricos e institucionales y recursos didácticos diseñados especialmente desde la identidad cooperativa de nuestra organización. Se puso el foco tanto en lo conceptual como en lo vincular.

La serie fue llevada adelante a través de una estrategia de autoformación que supuso la implementación autónoma y flexible de cada una de las actividades por parte de las Filiales y dependencias de la Casa Central, a cargo de Dirigentes y Funcionarias/os que integran esos grupos y asumen a los fines de esta propuesta el rol de facilitadores/as.

Para ello, los/as facilitadores/as contaron con el apoyo y acompañamiento, en el caso de las Filiales, de los/as Responsables de Educación Cooperativa Zonal (RECZ) en el marco de sus respectivos Núcleos Zonales, y, en el caso de las dependencias de la Casa Central, de los/as Gerentes/as Departamentales. Todos/as ellos/as tuvieron a su vez el apoyo y acompañamiento del equipo de trabajo de la Secretaría de Educación del Banco.

En el mes de julio se dio comienzo en las 22 Zonas del Banco y en todas las dependencias de la Casa Central a los talleres de coyuntura "Desafíos para contribuir a la profundización de un proyecto de país más justo e inclusivo", finalizados el 31 de agosto. Registramos la participación de:

- 600 Dirigentes de los distintos niveles de gestión de la cooperativa (Mesa Directiva, Consejo de Administración, Comisión Asesora Zonal y Comisiones de Asociadas/os).
- 406 Funcionarias/os (303 de Zonas/Filiales y 103 de Casa Central).

Respecto a los aspectos valorativos, podemos destacar un alto nivel de participación e involucramiento de Dirigentes y Funcionarias/os con los contenidos propuestos. El emergente principal de estas actividades fue la necesidad de profundizar la divulgación de la concepción del tipo de sociedad que anhelamos, expresada en nuestra Propuesta Cooperativa.

En cumplimiento de la Comunicación "A" Nº 5.042 del BCRA, continuó funcionando el Comité de Auditoría del Banco con el expreso objetivo de vigilar el adecuado funcionamiento de los sistemas de control interno. El Comité coordinó la labor de las Auditorías Interna y Externa y de la Sindicatura.

Por su parte, el Comité de Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo cumplió su rol de: planificar, coordinar y velar por el cumplimiento de políticas y procedimientos establecidos y aprobados en el marco de la normativa vigente, diseñar controles internos y de monitoreo para detectar operaciones susceptibles de ser denunciadas a la Unidad de Información Financiera, como así también planes de capacitación al personal, y de aplicación de la política "Conozca a su Asociada/o".

El Comité de Tecnología Informática, en cumplimiento de lo establecido por la circular BCRA Comunicación "A" Nº 4.609, continuó supervisando el adecuado funcionamiento del entorno de tecnología informática, mediante la evaluación del grado de cumplimiento del Plan Estratégico de Informática, revisando los informes emitidos por las auditorías relacionados con el sector, asegurando la ejecución de acciones correctivas tendientes a regularizar o minimizar las debilidades observadas, y transmitiendo los temas tratados a la Dirección del Banco.

El Señor Carlos Heller, Presidente de nuestro Banco, continuó como miembro titular del Comité Ejecutivo de la Confederación Internacional de Bancos Populares (CIBP) y de la Asociación Internacional de Banca Cooperativa (ICBA).

El Señor Ricardo Sapei, Vicepresidente 1°, participó en noviembre de 2021 de la XXII Conferencia Regional -virtual- de Cooperativas de las Américas, realizada en Costa Rica.

Como siempre, miembros de nuestro Consejo de Administración integran la Dirección del Instituto Movilizador de Fondos Cooperativos (IMFC), participando en sus iniciativas y representando al IMFC y/o al Banco en actos y reuniones de carácter regional o nacional.

COMISIONES DE ASOCIADAS/OS

El período bajo análisis, si bien se vio influido por el impacto de la pandemia y por los decretos que establecieron el Aislamiento Social, Preventivo y Obligatorio (ASPO) y el Distanciamiento Social, Preventivo y Obligatorio (DISPO), evidenció nuevamente el rol protagónico que juegan las/os integrantes de las Comisiones de Asociadas/os, tanto en lo referente a la colaboración con la/el Presidenta/e de las mismas, como en la tarea de vinculación con Asociadas/os, con entidades de carácter social y con empresas de la zona.

Las Comisiones de Asociadas/os son la materialización de la filosofía cooperativa de nuestra Entidad. Tienen a su cargo la supervisión, junto a Funcionarias/os y personal, de la gestión administrativa y comercial de la misma, y el desarrollo de la política institucional de la Cooperativa, incluyendo la vinculación del Banco con la comunidad en la que actúan.

Desde esta convicción, las Comisiones de Asociadas/os respondieron positivamente y con eficacia en la búsqueda constante por generar espacios de participación de las/os Asociadas/os, como vía para su incorporación activa a la Entidad.

Las reuniones informativas y de educación cooperativa en forma virtual fueron una respuesta adecuada a la situación planteada por el contexto de la pandemia y la necesidad de respetar el aislamiento social.

En muchos casos, tuvieron la valiosa colaboración del IMFC, del Centro Cultural de la Cooperación "Floreal Gorini", del Instituto de la Cooperación, Fundación de Educación, Investigación y Asistencia Técnica (IDELCOOP), del Instituto Argentino para el Desarrollo Económico (IADE), del Instituto Universitario de la Cooperación (IUCOOP) y de Dirigentes y Funcionarias/os del Banco, además de personalidades de la cultura, la política y los movimientos sociales.

El resumen de tales actividades y la cantidad de participantes en las mismas es el siguiente:

ACTIVIDADES INSTITUCIONALES AÑO 2021(*)

Tipo de Actividad	Cantidad	Asistentes
Encuentros en Filiales con Asociadas/os anteriores y nuevos	7.653	33.497
Reuniones en Filiales con Asociadas/os y Público en general	965	19.886
Reuniones en Filiales con entidades de carácter social	5.239	12.553
TOTAL	**13.857**	**65.936**

(*) Debido a las restricciones impuestas por la pandemia de Covid-19, en su mayoría las actividades se realizaron a través de videoconferencias.

CONSIDERACIONES FINALES Y PERSPECTIVAS

La pandemia y las calamidades sanitarias trajeron en los tiempos recientes profundos cambios en nuestras vidas, en la dinámica familiar, en las formas de trabajar, de consumir y de relacionarnos económicamente. Habituándonos a los aislamientos y a los distanciamientos, y, sobre todo, a las relaciones humanas remotas, despersonalizadas.

El sistema financiero, y con él nuestro Banco Cooperativo, se tuvo que adaptar rápidamente a estas realidades. En tiempos urgentes se han ido incorporando tecnologías que acompañaron los cambios operativos y de las personas humanas, cuyas demandas también resultaron novedosas.

En los textos precedentes puede observarse el modo eficiente de reconversión de nuestra Organización, que coloca a nuestro Banco en un lugar de vanguardia de los desarrollos sistémicos, a la altura de los cambios y requerimientos más exigentes.

Tenemos claro que en los tiempos venideros habremos de convivir con un sistema que va a maximizar las herramientas tecnológicas y con Usuarias/os que han cambiado de hábito en las operatorias y difícilmente vuelvan a las anteriores prácticas tal como las conocíamos, con todo lo que la despersonalización remota significa.

Ya hemos comentado acerca del esfuerzo de creatividad e incorporación tecnológica que hemos integrado. La virtualidad ha sido incorporada en la medida de las necesidades a la vida de nuestro Banco Cooperativo.

Ahora bien, la velocidad y profundidad de los cambios enunciados deben sustentarse y compatibilizarse con las cualidades propias de nuestro Banco Cooperativo, y en ello queremos centrar las siguientes palabras.

Reivindicamos principios que hacen a nuestra esencia. Habremos de continuar educando y fortaleciendo profundamente el principio de la reciprocidad. El Banco Cooperativo requiere y demanda reciprocidad de las/os Asociadas/os, así vive y se desarrolla. En estos tiempos de accionar despersonalizado, el diálogo fraterno entre nuestras/os Dirigentes, Asociadas/os, Funcionarias/os, Empleadas/os, y Usuarias/os aumentará y enriquecerá la reciprocidad, y contribuirá a generar y consolidar las relaciones humanas, distanciadas por las nuevas tecnologías y operatorias.

Así pues, es necesario reflexionar y predicar en nuestra cotidianeidad, y en la participación permanente en nuestro Banco Cooperativo, que el cooperativismo es una herramienta de transformación en un sentido inclusivo, a la vez que una práctica que fomenta la solidaridad.

Entonces será imprescindible pregonar, señalar y exhibir nuestra experiencia, que demuestra que nuestro Banco Cooperativo, de gran escala, es eficiente, privilegiando sus valores solidarios, y una lógica cooperativa y de servicio, no lucrativa.

En el Ejercicio que se avecina continuaremos bregando por el reconocimiento de lo diverso y la democratización de la vida colectiva e institucional, reivindicando la igualdad entre los géneros de las personas humanas que convivimos en el Banco Cooperativo.

Como se ve, nuestro propósito para el Ejercicio próximo es implementar una administración a tono con las demandas originales descriptas en el cuerpo de esta Memoria, y el abordaje de las nuevas complejidades, sustentado en los principios cooperativos, razón de ser de nuestro Banco Cooperativo.

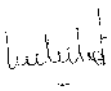
Todo lo actuado en el Ejercicio en consideración y los proyectos explicados se sustentan en los principios que se desarrollaron y las certidumbres que emanan de las convicciones de nuestras/os Directivas/os, Funcionarias/os y Empleadas/os, en un todo integradas/os con nuestras/os Asociadas/os y Usuarias/os, que se nuclean en nuestro Banco Cooperativo.

Señoras Delegadas y Señores Delegados:

Ponemos a vuestra consideración y sometemos a vuestra aprobación la Gestión y Gobierno informados y las perspectivas previstas para el Ejercicio venidero.



Carlos Louzán
Tesorero



Melchor Cortés
Secretario



Carlos Heller
Presidente



BALANCE GENERAL

MEMORIA Y BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 - 45º EJERCICIO

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONCEPTO	Notas	31.12.21	31.12.20
ACTIVO			
Efectivo y Depósitos en Bancos	4	**103.527.836**	**107.733.082**
Efectivo		16.296.345	27.988.962
Entidades Financieras y corresponsales		83.737.991	79.744.120
B.C.R.A.		80.540.005	72.845.034
Otras del país y del exterior		3.197.986	6.899.086
Otros	4	3.493.500	-.-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	4	**5.267.348**	**4.374.142**
Instrumentos derivados	4	**75.874**	**68.345**
Operaciones de pase		**175.496.640**	**120.995.767**
Otros activos financieros	2 - 4 - 5.2	**4.352.864**	**4.104.701**
Préstamos y otras financiaciones (Anexos B, C y D)	5.3	**116.168.639**	**102.539.847**
Sector Público no Financiero		14.030.618	410.387
B.C.R.A.		-.-	22.925
Otras Entidades financieras		8	-.-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		102.138.013	102.106.535
Otros Títulos de Deuda	4 - 5.5 - 9.2	**262.271.735**	**264.696.767**
Activos financieros entregados en garantía	4 - 5.4 - 9.2	**13.328.853**	**12.959.208**
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	4 - 5.5	**1.800.874**	**1.926.913**
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	1.3 - 5.6 - 8	**2.079.860**	**1.780.171**
Propiedad, planta y equipo	5.7	**27.433.577**	**27.650.512**
Activos intangibles	5.8	**741.873**	**663.812**
Otros activos no financieros	5.9	**2.374.339**	**4.013.128**
Activos no corrientes mantenidos para la venta		**7.667**	**7.666**
TOTAL ACTIVO		**714.927.979**	**653.514.061**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONCEPTO	Notas	31.12.21	31.12.20
PASIVO			
Depósitos (Anexos H e I)	4 - 5.11	**-527.913.311**	**-486.070.220**
Sector Público no Financiero		-30.003.081	-26.397.526
Sector Financiero		-9.765	-8.043
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		-497.900.465	-459.664.651
Otros pasivos financieros	4 - 5.12	**-31.619.855**	**-13.954.965**
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras (Anexo I)	4 - 5.13	**-258.345**	**-295.415**
Provisiones	5.14	**-7.420.636**	**-7.408.256**
Otros pasivos no financieros (Anexo I)	5.15	**-23.841.422**	**-28.409.721**
TOTAL PASIVOS		**-591.053.569**	**-536.138.577**
PATRIMONIO NETO			
Capital social		-1.297	-1.928
Ajustes al capital		-5.689.915	-5.689.260
Ganancias reservadas		-109.544.680	-45.134.353
Resultados no asignados		-.-	-53.685.926
Otros Resultados Integrales acumulados		-191.225	-1.683.712
Resultado del Ejercicio		-8.122.590	-10.854.571
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora (*)	8	**-123.549.707**	**-117.049.750**
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras		**-324.703**	**-325.734**
TOTAL PATRIMONIO NETO		**-123.874.410**	**-117.375.484**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONCEPTO	Notas	31.12.21	31.12.20
Ingresos por intereses	6.1	177.810.624	125.142.647
Egresos por intereses	6.2	-97.654.484	-64.631.850
Resultado neto por intereses (A)		**80.156.140**	**60.510.797**
Ingresos por comisiones	6.1	16.672.388	16.569.574
Egresos por comisiones	6.2	-324.308	-712.491
Resultado neto por comisiones (B)		**16.348.080**	**15.857.083**
Subtotal (A + B)		**96.504.220**	**76.367.880**
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	4	6.374	-437.057
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado		230.548	251.094
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	6.3	-141.715	345.931
Otros ingresos operativos	6.4	9.025.146	10.066.653
Cargo por incobrabilidad		-1.105.790	-3.295.316
Ingreso operativo neto		**104.518.783**	**83.299.185**
Beneficios al personal	6.6	-26.259.175	-26.739.012
Gastos de administración	6.5	-18.416.195	-21.043.554
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		-2.011.593	-2.077.476
Otros gastos operativos	6.4	-13.360.417	-10.880.268
Resultado operativo	2	**44.471.403**	**22.558.875**
Resultado por asociadas y negocios conjuntos	8	-157.602	784.443
Resultado por la posición monetaria neta		**-36.180.647**	**-12.440.674**
Resultado Neto de las actividades que continúan		**8.133.154**	**10.902.644**
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	2	**8.133.154**	**10.902.644**
Resultado Neto del Ejercicio atribuible a los propietarios de la controladora		8.122.590	10.854.571
Resultado Neto del Ejercicio atribuible a participaciones no controladoras		10.564	48.073

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

GANANCIAS POR ACCIÓN CONSOLIDADO

CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONCEPTOS	31.12.21	31.12.20
NUMERADOR		
Ganancia neta atribuible a Accionistas de la Entidad Controladora	8.133.154	10.902.644
MAS: Efectos dilusivos inherentes a las acciones ordinarias potenciales	-.-	-.-
Ganancia neta atribuible a Accionistas de la Entidad Controladora ajustada por el efecto de la dilución	8.133.154	10.902.644
DENOMINADOR		
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del Ejercicio	-.-	-.-
MAS: Promedio ponderado del número de acciones ordinarias adicionales con efectos dilusivos.	-.-	-.-
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del Ejercicio ajustado por el efecto de la dilución	-.-	-.-
GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA	-.-	-.-
GANANCIA POR ACCIÓN DILUIDA	-.-	-.-

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)
Atento a la forma societaria del Grupo el presente cuadro fue confeccionado al solo efecto del cumplimiento de los requerimientos normativos.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO

CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONCEPTO	31.12.21	31.12.20
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	**8.133.154**	**10.902.644**
Componentes de Otro Resultado Integral que se reclasificarán al resultado del Ejercicio		
Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros	-.-	-.-
Ganancias o pérdidas de instrumentos de cobertura - Cobertura de flujos de efectivo	-.-	-.-
Ganancias o pérdidas de instrumentos de cobertura - Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-.-	-.-
Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI (Punto 4.1.2a de la NIIF 9)	-373.978	1.725.645
Resultado del periodo por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	-373.978	1.725.645
Otros Resultados Integrales	-.-	-.-
Participación de Otro Resultado Integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación	-.-	-.-
Total Otro Resultado Integral que se reclasificará al resultado del Ejercicio	**-373.978**	**1.725.645**
Total Otro Resultado Integral	**-373.978**	**1.725.645**
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	**7.759.176**	**12.628.289**
Resultado integral total atribuible a los propietarios de la controladora	**7.748.612**	**12.580.216**
Resultado integral total atribuible a participaciones no controladoras	**10.564**	**48.073**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

MOVIMIENTOS	Capital Social	Ajustes al Patrim.	Otros Resultados Integrales	Reserva de Utilidades	
	En Circulación		Gcias. o pérdidas acum. por Inst. Fcieros. a VRCORI	Legal	Otras
Saldos al comienzo del ejercicio 2021	**1.277**	**3.769.179**	**1.115.473**	**5.045.965**	**24.855.893**
Ajustes por reexpresión	651	1.920.081	568.240	2.570.497	12.661.998
Saldo al inicio del Ejercicio ajustado a moneda de cierre del ejercicio	**1.928**	**5.689.260**	**1.683.713**	**7.616.462**	**37.517.891**
Resultado total integral del Ejercicio	**-.-**	**-.-**	**-373.978**	**-.-**	**-.-**
Resultado neto del Ejercicio	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Otro Resultado Integral del período	-.-	-.-	-373.978	-.-	-.-
Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 27/08/2021	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**12.882.065**	**51.528.262**
Reserva legal	-.-	-.-	-.-	12.882.065	-.-
Otras	-.-	-.-	-.-	-.-	51.528.262
Otros movimientos	-631	655	-1.118.510	-.-	-.-
SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO 2021	**1.297**	**5.689.915**	**191.225**	**20.498.527**	**89.046.153**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Resultados No Asignados	Total Patrimonio Neto al 31.12.2021		
	de participaciones controladoras	de participaciones no controladoras	Total
42.758.583	**77.546.370**	**215.805**	**77.762.175**
21.781.921	**39.503.388**	**54.650**	**39.558.038**
64.540.504	**117.049.758**	**270.455**	**117.320.213**
8.122.590	**7.748.612**	**10.564**	**7.759.176**
8.122.590	8.122.590	10.564	8.133.154
-.-	-373.978	-.-	-373.978
-64.410.327	**-.-**	**-.-**	**-.-**
-12.882.065	-.-	-.-	-.-
-51.528.262	-.-	-.-	-.-
-130.177	-1.248.663	43.684	-1.204.979
8.122.590	**123.549.707**	**324.703**	**123.874.410**

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

MOVIMIENTOS	Capital Social	Ajustes al Patrim.	Otros Resultados Integrales	Reserva de Utilidades	
	En Circulación		Gcias. o pérdidas acum. por Inst. Fcieros. a VRCORI	Legal	Otras
Saldos al comienzo del ejercicio 2020	**1.265**	**2.768.255**	**-531.770**	**3.706.437**	**18.257.518**
Ajustes por reexpresión	1.334	2.920.311	-560.979	3.910.025	19.260.373
Saldo al inicio del Ejercicio ajustado a moneda de cierre del Ejercicio	**2.599**	**5.688.566**	**-1.092.749**	**7.616.462**	**37.517.891**
Resultado total integral del Ejercicio	**-.-**	**-.-**	**1.725.645**	**-.-**	**-.-**
Resultado neto del Ejercicio	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Otro Resultado Integral del Ejercicio	-.-	-.-	1.725.645	-.-	-.-
Otras	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Otros movimientos	-671	694	1.050.816	-.-	-.-
SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO 2020	**1.928**	**5.689.260**	**1.683.712**	**7.616.462**	**37.517.891**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Resultados No Asignados	Total Patrimonio Neto al 31.12.2020		
	de participaciones controladoras	de participaciones no controladoras	Total
26.129.228	**50.330.933**	**178.553**	**50.509.486**
27.564.462	53.095.526	188.361	53.283.887
53.693.690	**103.426.459**	**366.914**	**103.793.373**
10.854.371	**12.580.016**	**48.073**	**12.628.089**
10.854.371	10.854.371	48.073	10.902.444
-.-	1.725.645	-.-	1.725.645
-.-	-.-	-.-	-.-
-7.564	1.043.275	-89.253	954.022
64.540.497	**117.049.750**	**325.734**	**117.375.484**

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONCEPTOS	Notas	31.12.21	31.12.20
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del ejercicio		**7.748.612**	**12.580.216**
Ajuste por el resultado monetario total del período		**-36.180.647**	**-12.440.674**
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		**5.293.317**	**6.808.072**
Amortizaciones y desvalorizaciones		2.011.593	2.077.476
Cargo por incobrabilidad		1.105.790	3.295.316
Otros ajustes		**2.175.934**	**1.435.280**
Participaciones en otras sociedades controladas, asociadas y negocios conjuntos		-130.982	219.588
Participaciones en otras sociedades serv complement controladas y en otras sociedades asociadas y negocios conjuntos		-168.707	-250.459
Diferencia de cotiz en oro y moneda extranjera		141.715	-345.931
Cargo por otras provisiones		2.333.908	1.812.082
(disminuciones) / Aumentos netos proveniente de activos operativos:		**-145.124.478**	**-121.732.256**
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		-893.206	-938.112
Instrumentos derivados		-7.529	-130.907
Operaciones de pase		-54.500.873	-73.251.255
Préstamos y otras financiaciones		-18.789.053	5.946.554
Sector Público no Financiero		12.769	28.350
Otras Entidades financieras		-8	62
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		-18.801.814	5.918.142
Otros Títulos de Deuda		-72.096.673	-49.290.554
Activos financieros entregados en garantía		-369.645	-1.431.183
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		126.039	-202.073
Otros activos		1.406.462	-2.434.726
Aumentos / (Disminuciones) netos proveniente de pasivos operativos:		**52.253.690**	**107.908.553**
Depósitos		41.321.688	107.552.011
Sector Público no Financiero		3.605.555	12.872.651
Sector Financiero		1.722	4.813
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		37.714.411	94.674.547
Otros pasivos		10.932.002	356.542
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		**-116.009.506**	**-6.876.089**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONCEPTOS	Notas	31.12.21	31.12.20
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos:		**-1.875.672**	**-1.898.119**
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos		-1.875.672	-1.898.119
Cobros:		**-.-**	-.-
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)		**-1.875.672**	**-1.898.119**
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos:		**-1.142.945**	**-389.463**
Financiaciones de entidades financieras locales		-23.804	-389.463
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		-1.119.141	-.-
Cobros:		**9.659**	**1.045.498**
Banco Central de la República Argentina		9.659	-4.640
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		-.-	1.050.138
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)		**-1.133.286**	**656.035**
EFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)		**-141.715**	**345.931**
EFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)		**40.433.228**	**8.028.467**
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO			
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)		**-78.726.951**	**256.225**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO	**5.1**	**294.314.629**	**294.058.404**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL EJERCICIO	**5.1**	**215.587.678**	**294.314.629**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ANUALES CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31.12.2021

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

1. BASES Y CRITERIOS CONTABLES

Normas contables y bases de preparación

Información de la Entidad

Banco Credicoop Cooperativo Limitado (en adelante, "El Banco"), es una entidad financiera comprendida dentro de la Ley N° 21.526 de Entidades Financieras y como tal debe cumplir también con las disposiciones del Banco Central de la República Argentina como Órgano Regulador de Entidades Financieras, y con las resoluciones emitidas por la Comisión Nacional de Valores (C.N.V) como autoridad de contralor y aplicación de la Ley 26.831 de Mercado de Capitales.

La actividad principal del Banco es la de servicio de la banca minorista, siendo un Banco Cooperativo propiedad de sus Asociados, gestionado en forma democrática, heredero y continuador de la valiosa labor desplegada desde los inicios del Siglo XX por las Cajas de Crédito Cooperativas.

El Banco nació bajo la orientación del Instituto Movilizador de Fondos Cooperativos (IMFC), el que sigue guiando institucionalmente la Entidad.

La labor primordial del Banco es la prestación de servicios financieros eficientes y de calidad a sus Asociados, otorgando particular importancia a la asistencia crediticia a las Pequeñas y Medianas Empresas (PyMEs), a las Cooperativas, a las Empresas de Economía Social y a las Personas; localizados tanto en los grandes centros urbanos como en las pequeñas poblaciones del país.

Los depósitos captados son revertidos prioritariamente en financiaciones en la misma localidad. El Banco aspira a contribuir al progreso económico nacional y a la construcción de una sociedad solidaria con equidad distributiva para garantizar una vida digna a todos los argentinos.

El Banco concibe el aporte a estos objetivos a través de una participación creciente en la actividad financiera nacional, mediante la difusión de los principios y valores del Cooperativismo y participando activamente tanto en el seno del Movimiento Cooperativo –nacional e internacional– como en los Movimientos Populares que comparten aspiraciones de construir una sociedad justa y solidaria.

Los estados financieros surgen de registros contables y reflejan los saldos correspondientes a la gestión del Banco.

Publicación de los estados financieros

De acuerdo a lo previsto a partir de la Comunicación "A" 760 del B.C.R.A., la previa intervención de dicho organismo no es requerida a los fines de la publicación de los presentes estados financieros.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Los presentes estados financieros anuales consolidados han sido aprobados por acta de Mesa Directiva N° 1.221 de fecha 9 de marzo de 2022.

El Banco, y sus vinculadas en adelante se denominan conjuntamente "El Grupo", teniendo como actividad además de las detalladas precedentemente, las descriptas en nota 1.2.

1.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el B.C.R.A. 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), excepto por lo dispuesto en la Comunicación "A" 6847 la cual dispone la exclusión transitoria del alcance de la aplicación del punto 5.5. (deterioro de valor) de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" para los instrumentos de deuda del Sector Público no Financiero. Además, dicha comunicación dispuso que con fecha 1 de enero de 2020 las entidades financieras podían recategorizar los instrumentos correspondientes al Sector Público no Financiero medidos a valor razonable con cambios en resultados y a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (ORI) al criterio de costo amortizado, considerando como costo de incorporación el valor contable a esa fecha, interrumpiendo el devengamiento de intereses y accesorios cuando el valor contable se encuentre por encima de su valor razonable en aquellos instrumentos para los cuales se haya ejercido la mencionada opción.

El B.C.R.A. dispuso que las normas sobre "Previsiones mínimas por riesgo de incobrabilidad" mantendrán un alcance "regulatorio", sin perjuicio de que los estados financieros individuales se registrarán de acuerdo al marco contable del B.C.R.A. basado en NIIF.

Adicionalmente, de acuerdo a lo descripto en nota 5.5, para la valuación a valor razonable de nuestra tenencia accionaria en Prisma Medios de Pago S.A., la Superintendencia de Entidades Financieras (S.E.F.y C.) dispuso para su reconocimiento, que no puede superar la proporción percibida del 51% de la venta en efectivo al momento de la venta.

a) Empresa en marcha

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

b) Unidad de medida

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

La NIC 29 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 periodo 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 correspon-

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)	**C.P. Víctor E. Sara**	**C.P. Gerardo A. Galmés**	**Jorge F. Lorenzo**	**Carlos Louzán**	**Melchor Cortés**	**Carlos Heller**
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17	Contador General	Gerente General a/c	Síndico Titular	Tesorero	Secretario	Presidente
Jorge F. Zabaleta						
Contador Público (U.B.)						
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5						

da. 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 debió ser considerada como de alta inflación a partir del 1° de julio de 2018.

La Ley 27468 sancionada en noviembre 2018 derogó la prohibición de presentación de estados contables ajustados por inflación establecida por el decreto 664/2003, delegando en cada autoridad de contralor su aplicación.

La C.N.V. con fecha 26 de diciembre de 2018 emitió la Resolución General N° 777/2018 autorizando a las entidades emisoras la presentación de información contable en moneda homogénea para los estados financieros condensados intermedios, por períodos intermedios y especiales que cierran a partir del 31 de diciembre de 2018 inclusive, con excepción de las Entidades Financieras y las Compañías de Seguros.

El 22 de febrero de 2019 la Comunicación "A" 6651 del B.C.R.A., dispuso que las entidades sujetas a su contralor, deberán reexpresar los estados financieros en moneda constante para los ejercicios económicos que se inicien a partir del 1º de enero de 2020.

La aplicación de dicha norma se realizó en forma retroactiva, siendo la fecha de transición para las entidades financieras el 1° de enero de 2019.

Para el cálculo del ajuste por reexpresión se utilizó el Índice de Precios al Consumidor Nacional (IPC) elaborado por el Instituto Nacional de Estadística y Censo –INDEC– (mes base: diciembre 2016) y para aquellas partidas con fecha de origen anterior, se utilizó el índice de precios publicado por la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas –FACPCE–, de acuerdo a la resolución JG517/16.

Los principales procedimientos para el ajuste por inflación mencionado anteriormente son los siguientes:

- Los activos y pasivos monetarios que se contabilizan a moneda de cierre del balance no son reexpresados porque ya están expresados en términos de la unidad monetaria actual a la fecha de los estados financieros.
- Activos y pasivos no monetarios que se contabilizan a costo a la fecha del balance, y los componentes del patrimonio, se reexpresan aplicando los coeficientes de ajuste correspondientes.

Al aplicar la reexpresión de activos no monetarios, se debe tener en cuenta que, en ningún caso, el importe resultante debe exceder el valor recuperable.

- Todos los elementos en el estado de resultados se actualizan aplicando los factores de conversión relevantes.
- El efecto de la inflación en la posición monetaria neta se incluye en el estado de resultados, en el rubro "Resultado por la posición monetaria neta".
- Las cifras comparativas se han ajustado por inflación siguiendo el mismo procedimiento explicado en los puntos precedentes.

En la aplicación inicial del ajuste por inflación, las cuentas del patrimonio fueron reexpresadas de la siguiente manera:

- El capital fue reexpresado desde la fecha de suscripción o desde la fecha del último ajuste por inflación contable, lo que haya sucedido después. El monto resultante fue incorporado en la cuenta "Ajustes de capital".
- Las otras reservas de resultados no fueron reexpresadas en la aplicación inicial.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

c) Información comparativa

La información contenida en los presentes estados financieros y en las notas referidas al 31 de diciembre de 2020 que se encontraba elaborada con las normas en vigor en el ejercicio 2020 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al 31 de diciembre de 2021.

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.

Normas e interpretaciones que no han entrado en vigor al 31 de diciembre de 2021

1) 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).

Cuando los activos no monetarios constituyan un negocio, el inversor va a reconocer la ganancia o pérdida de la venta o aporte de los activos. Si los activos no constituyen un negocio, la ganancia o pérdida es reconocida por el inversor sólo hasta el monto reconocido por el otro inversor en la asociada o negocio conjunto. Las modificaciones aplican de manera prospectiva.

El IASB ha decidido diferir la fecha de aplicación de esta modificación hasta tanto concluya con su proyecto de investigación sobre el método de la participación. El Grupo está evaluando el impacto de la adopción de esta nueva norma.

1.2 Participación en Vinculadas y Asociadas

Los presentes estados financieros anuales consolidados comprenden los estados financieros del Banco y sus vinculadas al 31 de diciembre de 2021.

Vinculadas son aquellas entidades (o participadas), incluidas las entidades estructuradas, en las que el Grupo posee control porque:

(i) tiene el poder para dirigir actividades relevantes de la participada, que afectan significativamente sus rendimientos.

(ii) tiene exposición, o derechos, a rendimientos variables por su participación en la participada.

(iii) tiene la capacidad de usar su poder sobre la participada para afectar el monto de los rendimientos del inversor. La existencia y el efecto de los derechos sustantivos, incluidos los derechos sustantivos de voto potencial, se tienen en cuenta al evaluar si el Grupo tiene poder sobre otra entidad. Para que un derecho sea sustantivo, el titular debe tener la capacidad práctica de ejercer ese derecho cuando sea necesario tomar

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)	**C.P. Víctor E. Sara**	**C.P. Gerardo A. Galmés**	**Jorge F. Lorenzo**	**Carlos Louzán**	**Melchor Cortés**	**Carlos Heller**
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17	Contador General	Gerente General a/c	Síndico Titular	Tesorero	Secretario	Presidente
Jorge F. Zabaleta						
Contador Público (U.B.)						
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5						

decisiones sobre la dirección de las actividades relevantes del Grupo. El Grupo puede tener control sobre una empresa, incluso cuando tenga menos de la mayoría de los derechos de voto.

Asimismo, los derechos protectores de otros inversores, como los que se relacionan con cambios sustantivos en las actividades de la participada o se aplican solo en circunstancias excepcionales, no impiden que el Grupo tenga poder sobre una participada. Las vinculadas se consolidan desde la fecha en que se transfiere el control al Grupo, dejándose de consolidar a partir de la fecha en que cesa el control.

El Grupo no posee participaciones en entidades estructuradas que deban ser consolidadas.

Se detallan en el siguiente cuadro las empresas vinculadas objeto de consolidación:

SOCIEDAD	Actividad	País	Moneda local	Moneda funcional	Fecha de cierre	Participación porcentual			
						31.12.21		31.12.20	
						Directa	Directa más indirecta	Directa	Directa más indirecta
Instituto Movilizador de Fondos Cooperativos C.L.	Prestación de Servicio a los Bancos de Crédito y/o Cooperativas Asociadas	Argentina	ARS	ARS	31.12.21	89,76	-.-	89,78	-.-
Cabal Cooperativa de Provisión de Servicios Limitada	Servicios de procesamiento y/o transmisión de datos vinculados a la actividad financiera, incluyendo la administración de datos de tarjetas de crédito, débito y prepagas bancarias y no bancarias	Argentina	ARS	ARS	31.12.21	98,90	-.-	98,90	-.-
Grupo Previsional Cooperativo Diacronos S.A.	Inversión en Administración de Fondos de Jubilaciones y Pensiones	Argentina	ARS	ARS	30.06.21	86,20	-.-	86,20	-.-
Proahorro Administradora de Activos S.A.	Promoción y Administración de Fondos Comunes de Inversión	Argentina	ARS	ARS	31.12.21	95,00	-.-	95,00	-.-
Segurcoop Cooperativa de Seguros Limitada	Servicios de seguros patrimoniales excepto los de las aseguradoras de riesgo de trabajo (ART)	Argentina	ARS	ARS	30.06.21	99,45	-.-	99,45	-.-

Cabe destacar que como consecuencia de la aplicación de la NIIF 10 “Consolidación”, el Grupo ha comenzado a partir del ejercicio iniciado el 1ro de enero de 2018 a reconocer la Sociedad “Segurcoop Cooperativa de Seguros Limitada” en sus Estados Financieros Consolidados.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

A los fines de la consolidación se utilizaron estados financieros anuales consolidados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 de las vinculadas, que abarcan igual período de tiempo respecto de los estados financieros del Banco. Los mismos han sido ajustados con la finalidad de que dichos estados financieros presenten criterios similares a los aplicados por el Banco para la elaboración de los estados financieros anuales consolidados. Los ajustes con fines de consolidación que el Grupo ha considerado son los siguientes:

- Los Estados Financieros de las Vinculadas fueron adaptados a las normas contables de exposición requeridas por el B.C.R.A. (conforme lo mencionado en nota 1.1), las cuales fueron aplicadas por el Grupo para la elaboración de sus Estados Financieros.
- Los estados financieros de las vinculadas han sido ajustados con la finalidad de que dichos estados financieros presenten criterios similares a los aplicados por el Banco para la elaboración de los estados financieros anuales consolidados.
- A los fines de la consolidación se utilizaron Estados Financieros especiales Grupo Previsional Cooperativo Diacronos S.A. y Segurcoop Cooperativa de Seguros Limitada, que abarcan igual período de tiempo respecto de los Estados Financieros del Banco. Los Estados Financieros de dichas Vinculadas fueron preparados con criterios similares a los aplicados por el Banco en lo referente a valuación de activos y pasivos, medición de resultados y procedimientos de reexpresión.
- Los presentes estados financieros anuales consolidados incluyen los activos, pasivos, resultados y cada componente de otros resultados integrales del banco y sus vinculadas. Las transacciones entre las entidades consolidadas son eliminadas íntegramente.
- Se eliminaron de los estados financieros anuales consolidados los créditos y deudas y los resultados originados por operaciones entre miembros del Grupo no trascendidos a terceros.

La participación no controladora es aquella parte de los resultados netos y del patrimonio de una vinculada atribuible a intereses que no son propiedad, en forma directa o indirecta, del Banco. La participación no controladora forma un componente separado del patrimonio del Grupo.

1.3 Transacciones con el interés no controlante

El Grupo aplica la política de tratar las transacciones con el interés no controlante como si fueran transacciones con el Grupo. En el caso de adquisiciones de interés no controlante, la diferencia entre cualquier retribución pagada y la correspondiente participación en el valor de libros de los activos netos adquiridos de la vinculada se reconoce en el patrimonio. Las ganancias y pérdidas por ventas de participación, mientras se mantenga el control, también se reconocen en el patrimonio.

1.4 Asociadas

Las asociadas son entidades sobre las cuales el Grupo tiene influencia significativa (directa o indirectamente), pero no control, generalmente acompañando a una participación de entre 20 y 50 por ciento de los derechos de voto. 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 identifi-

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

cada 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 asociadas. Otros cambios posteriores a la adquisición en la participación del Grupo en los activos netos de una asociada se reconocen de la siguiente manera: (i) la participación del Grupo en las ganancias o pérdidas de las entidades asociadas se registra en el estado de resultados integral como resultado por asociadas y negocios conjuntos y (ii) la participación del Grupo en otros resultados integrales se reconoce en el estado de otros resultados integrales y se presenta por separado. Sin embargo, cuando la participación del Grupo en pérdidas en una asociada iguala o excede su interés en la misma, el Grupo 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 el Grupo y sus asociadas se eliminan en la medida de la participación del Grupo en las asociadas; las pérdidas no realizadas también se eliminan a menos que la transacción proporcione evidencia de un deterioro del activo transferido.

1.5 Conversión de moneda extranjera

a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las cifras incluidas en los estados financieros anuales consolidados correspondientes a cada una de las entidades del Grupo se expresan en su moneda funcional, es decir, en la moneda del ambiente económico principal en la que operan. Los estados financieros anuales consolidados se presentan en pesos argentinos, que es la moneda funcional del Banco y la moneda de presentación del Grupo.

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 cierre, se reconocen en el estado de resultados integral, en el rubro “Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera”, excepto, cuando son diferidos en el patrimonio por transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo, si ello fuera aplicable.

Los saldos son valuados al tipo de cambio de referencia del dólar estadounidense definido por el B.C.R.A., vigente al cierre de las operaciones del último día hábil de cada mes.

1.6 Efectivo y depósitos en bancos

El rubro efectivo y depósitos en bancos incluyen 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 disponibilidades se registran a su costo amortizado que se aproxima a su valor razonable.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

1.7 Instrumentos financieros

Reconocimiento Inicial

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

En el reconocimiento inicial, el Grupo mide los activos o pasivos financieros a su valor razonable más o menos, en el caso de los instrumentos no reconocidos a valores razonables con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente atribuibles a la propia adquisición, tales como honorarios y comisiones.

Cuando el valor razonable difiera del valor de costo del reconocimiento inicial, el Grupo 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.

Activos financieros

a) Instrumentos de deuda

El Grupo 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 asociados en arreglos sin recursos.

Clasificación

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

a) Del modelo de negocio del Grupo para gestionar los activos financieros; y

b) De las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero

Modelo de Negocio

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

Los modelos de negocio que puede seguir el Grupo son los siguientes:

- Mantener los instrumentos hasta el vencimiento;
- 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.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

El modelo de negocio del Grupo no depende de las intenciones de la Dirección para un instrumento individual. Por consiguiente, esta condición no es un enfoque de clasificación instrumento por instrumento, sino que es determinado a partir de un nivel más alto de agregación.

El Grupo solo realiza la reclasificación de un instrumento cuando, y solo cuando, el modelo de negocio para la gestión de los activos se ve modificado. La reclasificación se realiza a partir del comienzo del período en el cual ocurre el cambio. Dicho cambio se espera que sea poco frecuente.

Mediante la Comunicación "A" 6847, el B.C.R.A. permitió que, al 1 de enero de 2020, las Entidades Financieras recategoricen los instrumentos financieros correspondientes al sector público no financiero que se encuentren medidos a valor razonable con cambio en resultados y a valor razonable con cambios en ORI. (ver nota 1.1)

Características del flujo de fondos

El Grupo evalúa si el rendimiento del flujo de fondos de los instrumentos agrupados no es significativamente diferente de la contribución que recibiría únicamente por intereses, caso contrario, deberán ser medidos a valor razonable con cambios en resultados.

En base a lo anteriormente mencionado, se distinguen tres categorías de Activos Financieros:

i) Activos financieros a costo amortizado:

Los activos financieros son medidos a costo amortizado cuando:

a) El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y,

b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

Estos instrumentos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción incrementales y directamente atribuibles, y posteriormente se miden a costo amortizado.

El costo amortizado de un activo financiero es igual a su costo de adquisición menos su amortización acumulada más los intereses devengados (calculados de acuerdo al método de la tasa efectiva), neto de cualquier pérdida por deterioro de valor.

ii) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:

Los activos financieros son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral cuando:

a) el activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y

b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del principal 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 valor razonable con cambios en otro resultado integral. 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 recono-

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

cida en otro resultado integral se reclasifica del patrimonio al estado de resultados.

iii) 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.

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 Grupo 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.

Unicamente los activos financieros son valuados a valor razonable con cambios en resultados cuando al hacerlo, el Grupo elimina o reduce significativamente las inconsistencias de medición o reconocimiento que en caso contrario quedaría expuesto en la valuación

b) Instrumentos del 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 cambio en otros resultados integrales. Este método solamente es aplicable cuando los instrumentos no sean mantenidos para negociar y los resultados serán contabilizados en ORI sin posibilidad de reclasificación, aún 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.

Baja de Activos Financieros

El Grupo 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.

El Grupo da de baja los activos financieros que hayan sido transferidos únicamente cuando cumple con las siguientes características:

1. Ha transferido los derechos contractuales de recibir flujos de fondos futuros
2. Retiene los derechos contractuales de recibir flujos de fondos pero asume una obligación de recompra cuando se cumplan los tres requisitos siguientes:

a. el Grupo no está obligado a pagar ningún importe sin recibir los flujos por la transferencia del activo; y

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

b. el Grupo tiene prohibida la venta del activo financiero; y

c. el Grupo tiene que remitir los flujos de fondos a los cuales se ha comprometido.

Pasivos financieros

Clasificación

El Grupo 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
- Compromisos de otorgamiento de préstamos a tasa inferior a la de mercado

Pasivos Financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados: el Grupo 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:

- El Grupo elimina o reduce significativamente las inconsistencias de medición o reconocimiento que en caso contrario quedaría expuesto en la valuación;
- 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 implicitos.

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

Baja de pasivos financieros: El Grupo únicamente da de baja los pasivos financieros cuando se hayan extinguido; esto es cuando haya sido cancelado, pagado o expirado el contrato.

1.8 Partidas Fuera de Balance

En el curso normal de su negocio, el Grupo, con el fin de satisfacer las necesidades de financiación de sus asociados instrumenta operaciones que se registran fuera de balance. Estos instrumentos exponen al Grupo a riesgo de crédito además de las financiaciones reconocidas en el activo. Estos instrumentos financieros incluyen compromisos para extender crédito, cartas de reserva de crédito, garantías otorgadas y aceptaciones.

Se utilizan las mismas políticas de crédito para créditos acordados, garantías y otorgamiento de préstamos. Los compromisos y garantías pendientes no representan un riesgo crediticio inusual.

Créditos Acordados

Son compromisos de otorgar préstamos a un asociados en una fecha futura, sujeto al cumplimiento de ciertos acuerdos contractuales que, generalmente, tienen fechas de vencimiento fijas u otras cláusulas de rescisión y

pueden requerir el pago de una comisión.

Se espera que los compromisos expiren sin que se recurra a ellos. Los montos totales de los créditos acordados no representan necesariamente los requisitos de efectivo futuros. El Grupo evalúa la solvencia de cada cliente caso por caso.

Garantías otorgadas

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

Créditos Documentarios de exportación e importación

Son compromisos condicionales emitidos por el Banco para garantizar el cumplimiento de un asociado a un tercero.

Responsabilidades por operaciones de Comercio Exterior

Son compromisos condicionales para transacciones de comercio exterior.

Fondos Fiduciarios

Cabal Cooperativa de Provisión de Servicios Limitada administra fiduciariamente fondos derivados de la actividad de administración de tarjeta de crédito en concepto de: Fondo de Garantía, Fondo de Seguridad y Fondo de Publicidad por un total de miles de $ 431.381 al 31 de diciembre de 2021.

1.9 Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados, incluidos los contratos de divisas, los futuros de tasas de interés, los contratos a plazo, los swaps de tasas de interés y de divisas, y las opciones sobre divisas y tasas de interés, se registran a su valor razonable.

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.

El Grupo no aplica la contabilidad de cobertura.

Compra-venta de divisas a término sin entrega del subyacente

El Mercado Abierto Electrónico (MAE) y el Mercado a Término de Rosario (ROFEX) disponen de ámbitos de negociación para la concertación, registro y liquidación de operaciones financieras a término celebradas entre sus Agentes, entre ellos el Grupo. 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.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la posición neta de operaciones compensadas a término de moneda extranjera es neutra.

Adicionalmente, se han concertado operaciones en forma directa con asociados en las condiciones señaladas precedentemente con liquidación de las diferencias al vencimiento del contrato. Al 31 de diciembre de 2021 las operaciones de venta concertadas ascienden a miles de $ 744.938 mientras que al 31 de diciembre de 2020, las operaciones de venta concertadas ascendían a miles de $ 2.331.264.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Las mismas están registradas en Partidas Fuera de Balance por el valor nocional transado. Los saldos devengados pendientes de liquidación, se exponen en la línea "Instrumentos Derivados" del Activo y/o del Pasivo según corresponda.

1.10 Operaciones de Pase

Pases Activos

De acuerdo con los principios de baja en cuentas de la NIIF 9, estas operaciones se consideran como financiaciones con garantía, por no haberse transferido el riesgo a la contraparte.

Las financiaciones otorgadas instrumentadas mediante pases activos se registran en las cuentas de "Operaciones de Pase", clasificándolas según quien sea la contraparte en deudores financieros, B.C.R.A. y no financieros y atendiendo el activo recibido en garantía.

Al cierre de cada mes, los intereses devengados a cobrar se imputan en la cuenta "Operaciones de Pase" con contrapartida en "Ingresos por Intereses".

Los activos subyacentes recibidos por las operaciones de pases activos se registrarán en Partidas Fuera de Balance. En estas cuentas se muestran al cierre de cada mes los valores nocionales de las operaciones vigentes medidos a valor razonable, y convertidos a su equivalente en pesos, de corresponder. Los activos recibidos que hayan sido vendidos por el Grupo no son deducidos, sino que se dan de baja solo al finalizar la operación de pase, registrándose un pasivo en especie por la obligación de entregar el título vendido.

Pases Pasivos

Las financiaciones recibidas instrumentadas mediante pases pasivos se registran en las cuentas "Operaciones de Pase", clasificándolas según quien sea la contraparte en acreedores financieros, B.C.R.A. y no financieros y atendiendo el activo entregado en garantía.

En estas operaciones, cuando el receptor del activo subyacente obtiene el derecho a venderlo o darlo en garantía, éste se reclasifica a las cuentas "Activos financieros entregados en garantía". A fin de cada mes, estos activos se miden de acuerdo con la categoría que poseían antes de la operación de pase, y los resultados se registran en las cuentas que correspondan según el tipo de activo.

Al cierre de cada mes, los intereses devengados a pagar se imputan en la cuenta "Operaciones de Pase" con contrapartida en "Egresos por Intereses".

1.11 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, contratos de garantía financiera, sobre saldos de tarjetas y demás operaciones de crédito.

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

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

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.

La NIIF 9 describe un modelo de "tres etapas" para el deterioro basado en cambios en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial como se resume a continuación:

- Si, en la fecha de presentación, el riesgo de crédito de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial, el Banco lo clasificará en la "Etapa 1".
- Si se detecta un aumento significativo en el riesgo de crédito ("SICR" por sus siglas en inglés) desde que se identifica el reconocimiento inicial, el instrumento financiero se traslada a la "Etapa 2", pero aún no se considera que tiene un deterioro crediticio.
- Si el instrumento financiero tiene un deterioro crediticio se traslada a la "Etapa 3".
- Para los instrumentos financieros en "Etapa 1" el Banco mide las PCE a un importe igual a la porción de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que resulta de los eventos de default posibles dentro de los próximos 12 meses. Los instrumentos financieros en "Etapa 2" y "Etapa 3" el Banco mide las PCE durante el tiempo de vida (en adelante "Lifetime") del activo. En la nota 1.9.1 se expone una descripción de cómo el Banco determina cuándo se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.
- Un concepto generalizado en la medición de PCE de acuerdo con la NIIF 9 es que debe considerar la información prospectiva.
- 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").

El siguiente esquema resume los requerimientos de deterioro bajo NIIF9 (para activos financieros que no sean activos con deterioro de valor crediticio comprados u originados):

CAMBIOS EN LA CALIDAD CREDITICIA DESDE EL RECONOCIMIENTO INICIAL		
Etapa 1	**Etapa 2**	**Etapa 3**
(reconocimiento inicial)	(incremento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial)	(crédito deteriorado)
PCE por los próximos 12 meses	**PCE durante toda la vida ("Lifetime") del instrumento financiero**	

Los juicios y supuestos clave adoptados por el Banco para la medición de las PCE se describen a continuación:

1.11.1 Incremento significativo en el riesgo de crédito

El Banco considera que un activo financiero experimentó un incremento significativo del riesgo de crédito cuando uno o más de los siguientes criterios cualitativos o cuantitativos fueron observados:

Criterio cuantitativo:

El Banco utiliza un análisis cuantitativo basado en la comparación de la probabilidad esperada de default ("PD") con la probabilidad esperada de default de hace un año atrás. Los umbrales utilizados para considerar

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

un incremento de riesgo significativo tienen en cuenta las particularidades de los modelos de cuales se obtienen y van variando en el tiempo ya que se calculan en términos de Niveles de Riesgo, i.e., los deciles que forman las distintas poblaciones cubiertas por cada modelo.

A continuación se detalla para cada rango de inicio el aumento mínimo requerido para cada modelo para considerar que se está frente a un incremento significativo del riesgo.

Sin perjuicio de lo antedicho y en línea con las mejores prácticas en la materia, cualquier atraso en el pago contractual superior a los 30 días implica la reclasificación automática de la operación a Etapa 2 sin necesidad de concurrencia de otro motivo.

Banda de PD point in time 1 año atrás	Incremento en el PD point in time a la fecha de reporte que se considere significativa
Admisión Empresas Físicas	
>0% y <=0,13%	57 bps
>0,13% y <=0,19%	92 bps
>0,19%	185 bps
Admisión Empresas Jurídicas	
>0% y <=0,13%	30 bps
>0,13% y <=0,19%	47 bps
>0,19%	112 bps
Personas Asalariados	
>0% y <=0,99%	101 bps
>0,99% y <=1%	108 bps
>1%	119 bps
Personas No Asalariados	
>0% y <=1%	110 bps
>1% y <=1,08%	101 bps
>1,08%	95 bps
Comportamiento Pypes	
>0% y <=0,74%	217 bps
>0,74% y <=0,93%	238 bps
>0,93%	436 bps
Comportamiento Asalariados	
>0% y <=0,23%	87 bps
>0,23% y <=0,33%	136 bps
>0,33%	312 bps
Comportamiento No Asalariados	
>0% y <=1,89%	208 bps
>1,89% y <=2,05%	121 bps
>2,05%	325 bps
Rating para Empresas	
>0,67% y <=0,76%	49 bps
>0,76% y <=0,8%	60 bps
>0,8%	102 bps

Criterio cualitativo:

- Para todas las carteras, se incluyen las empresas en seguimiento debido a su inclusión dentro de la Base de Alertas interna.

- Instrumentos financieros con código de refinanciación (dados por Gcia de Recupero de Préstamos) que son

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

considerados no POCI.

Se considera que un instrumento sale de la Etapa 2 cuando ya no cumple con ninguno de los criterios cuantitativos y/o cualitativos por un período consecutivo de 2 meses como mínimo.

1.11.2 Base de evaluación individual y colectiva

Las pérdidas esperadas actualmente se estiman en forma colectiva (entendiéndose así a utilizar un único modelo que calcular la ECL para cada operación en particular), sin perjuicio de lo cual el Banco ha iniciado el proceso de estimación individual, comenzando con los principales deudores en etapa III.

La adecuada agrupación de los instrumentos financieros es monitoreada y revisada de forma periódica por el equipo de Gestión de Riesgo de Crédito.

1.11.3 Definición de default y crédito deteriorado

El Banco considera que un instrumento financiero se encuentra en estado de default cuando cumple uno o más de los siguientes criterios:

Criterio cuantitativo:

- Instrumentos financieros con mora a partir de 90 días en los pagos contractuales.
- Instrumentos financieros con código de refinanciación (dados por Gcia de Recupero de Préstamos) que son considerados POCI, son incluidas durante toda su vida en etapa 3.
- El socio presenta algún instrumento financiero en cartera de Irrecuperables.

Nota: De existir otra operación del mismo deudor que presente más de 90 días de atraso contractual, todas las otras operaciones del socio se pasan a Etapa 3.

Los criterios arriba mencionados son aplicados de manera consistente para todos los instrumentos financieros y están en línea – con particularidades - con la definición de default que utiliza el Banco a efectos de su gestión del riesgo de crédito. Asimismo, dicha definición es aplicada a los efectos de modelar la PD, la Exposición a Default (en adelante "EAD" por sus siglas en inglés) y la Pérdida dado el Default (en adelante "LGD" por sus siglas en inglés).

Se considera que un instrumento sale del estado de default cuando ya no cumple con ninguno de los criterios cuantitativos y/o cualitativos por un período consecutivo de 3 meses como mínimo. Dicho período mínimo (denominado "de cura") ha sido determinado basado en un análisis que consideró la probabilidad de que el instrumento financiero regrese al estado de default luego de curado y criterio experto.

1.11.4 Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas – Explicación de los inputs, supuestos y técnicas de estimación

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 1.9.3), 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

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

próximos 12 meses o durante el tiempo de vida restante del instrumento (Lifetime EAD). Por ejemplo, para un compromiso revolvente, el Banco incluye el saldo actual dispuesto más cualquier monto adicional que se espera que se disponga hasta el límite contractual actual al momento del default, en caso de que ocurra.

- 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. La LGD se expresa como un porcentaje de pérdida por unidad de exposición en el momento del default (EAD).

La PCE se determina distribuyendo la PD anual ajustada en cada mes futuro según corresponda, y para cada exposición individual o segmento colectivo. A Estos dos componentes, se agrega la LGD y 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.

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.

- 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 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, etc.

- Para los productos no garantizados, las LGD se establece a nivel por cartera. Estas LGD están influenciadas por las estrategias de cobranza y demás aspectos intrínsecos a la gestión de activos con algún grado de atraso.

1.11.5 Información prospectiva considerada en los modelos de pérdidas crediticias esperadas

El cálculo de las PCE incorpora información prospectiva. El Banco realizó análisis históricos e identificó las variables económicas clave que afectan el riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para cada cartera. Estas variables económicas y su impacto asociado sobre la PD varían según la cartera donde se encuentra el instrumento financiero. El juicio experto también se ha aplicado en este proceso, aunque siempre sobre la base del resultado del modelo de regresión. Los pronósticos de estas variables económicas (el "escenario económico base") son proporcionados con una frecuencia mínima semestral por parte de la Asesoría Económica del Banco y proporcionan la mejor visión estimada de la economía en los próximos 2 años. Después de 2 años, para proyectar las variables económicas para la vida restante de cada instrumento, se ha utilizado un enfoque de "flat" o plano. El impacto de estas variables económicas en la PD se ha determinado realizando análisis de regresión estadística de series de tiempo, por medio de modelos autorregre-

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

sivos con variables exógenas, para comprender el impacto que los cambios en estas variables han tenido históricamente en las tasas de default.

Además del escenario económico base, el equipo de Asesoría Económica del Banco también proporciona otros escenarios posibles junto con ponderaciones de ocurrencia. El número de otros escenarios utilizados se establece en función del análisis de los principales productos para asegurar que se captura el efecto de la no linealidad entre el escenario económico futuro y las pérdidas crediticias esperadas asociadas. El número de escenarios y sus atributos también se reevalúan semestralmente y se concluyó que 3 (uno base más dos alternativos) escenarios capturaron apropiadamente las no linealidades. Las ponderaciones de escenarios se determinan mediante una combinación de análisis estadístico y juicio experto, teniendo en cuenta el rango de posibles resultados de los cuales cada escenario elegido es representativo. La evaluación de los incrementos significativos del riesgo de crédito se realiza utilizando la PD en el escenario base y los otros escenarios, multiplicado por la ponderación asociada a cada escenario, junto con indicadores cualitativos, etc. Al igual que con cualquier pronóstico económico, las proyecciones y las probabilidades de ocurrencia están sujetas a un alto grado de incertidumbre inherente y, por lo tanto, los resultados reales pueden ser significativamente diferentes a los proyectados. El Banco considera que estos pronósticos representan su mejor estimación de los posibles resultados y se han considerado los impactos no lineales y asimétricos dentro de las diferentes carteras del Banco para establecer que los escenarios elegidos son representativos del rango de escenarios posibles. De todos modos, el hecho de operar con modelos autoregresivos impone en la práctica un piso a la estimación de morosidad proyectada y el criterio experto también lo hace en el mismo sentido para evitar que cualquier mejora económica se traduzca en forma automática e inmediata en menores previsiones, evitando exceso de volatilidad.

A diciembre 2021 se cambió el escenario Forward Looking (periodicidad máxima de actualización: 6 meses).

VARIABLE	Escenario	2022	2023
PBI variac anual	Base	4%	3%
	Optimista	6%	3%
	Pesimista	4%	2%
Badlar %	Base	35%	29%
	Optimista	35%	29%
	Pesimista	43%	32%
Tipo de Cambio $	Base	120	154
	Optimista	120	154
	Pesimista	123	164

Se exponen a continuación las ponderaciones asignadas a cada escenario al 31 de diciembre de 2021:

CARTERA	Base	Optimista	Pesimista
Comercial	66%	17%	17%
Comercial Asimilable a Consumo	66%	17%	17%
Consumo	66%	17%	17%

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

1.11.6 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 previsiones por pérdidas crediticias esperadas. El importe bruto en libros de los activos financieros incluidos en el cuadro adjunto representa la máxima exposición al riesgo de crédito de dichos activos.

	31 de diciembre de 2021				
	Estado 1	Estado 2	Estado 3	Créditos deterio-rados com-prados u originados	Total
Cartera Comercial					
Situación 1. Normal | Atraso en el pago que no supere los 31 días.	62.131.731	968.904	160.369	-.-	63.261.004
Situación 2. Riesgo bajo | Atraso en el pago de más de 31 y hasta 90 días desde el vencimiento.	179	3.928	55.309	-.-	59.416
Situación 3. Riesgo medio | Atraso en el pago de más de 90 y hasta 180 días.	-.-	7.565	165.970	-.-	173.535
Situación 4. Riesgo alto | Atraso en el pago de más de 180 días hasta un año.	1.801	-.-	111.661	-.-	113.462
Situación 5. Irrecuperable | Atrasos superiores a un año	4	-.-	33	-.-	37
Importe bruto en libros	**62.133.715**	**980.397**	**493.342**	**-.-**	**63.607.454**
Previsión por riesgo de incobrabilidad	(500.876)	(24.011)	(198.595)	-.-	(723.482)
Importe en libros	**61.632.839**	**956.386**	**294.747**	**-.-**	**62.883.972**
Cartera Comercial Asimilable a Consumo					
Situación 1. Normal | Atraso en el pago que no supere los 31 días.	77.589.866	5.354.610	78.660	-.-	83.023.136
Situación 2. Riesgo bajo | Atraso en el pago de más de 31 y hasta 90 días desde el vencimiento.	8.792	27.984	20.495	-.-	57.271
Situación 3. Riesgo medio | Atraso en el pago de más de 90 y hasta 180 días.	5.916	1.661	37.439	-.-	45.016
Situación 4. Riesgo alto | Atraso en el pago de más de 180 días hasta un año	5.681	863	114.075	-.-	120.619
Situación 5. Irrecuperable | Atrasos superiores a un año	(13)	44	76.188	-.-	76.219
Importe bruto en libros	**77.610.242**	**5.385.162**	**326.857**	**-.-**	**83.322.261**
Previsión por riesgo de incobrabilidad	(380.891)	(125.720)	(210.385)	-.-	(716.996)
Importe en libros	**77.229.351**	**5.259.442**	**116.472**	**-.-**	**82.605.265**
Cartera Solo Consumo					
Situación 1. Normal | Atraso en el pago que no supere los 31 días.	89.593.589	5.028.387	71.156	-.-	94.693.132
Situación 2. Riesgo bajo | Atraso en el pago de más de 31 y hasta 90 días desde el vencimiento.	18.660	66.972	6.768	-.-	92.400
Situación 3. Riesgo medio | Atraso en el pago de más de 90 y hasta 180 días.	21.488	3.596	66.965	-.-	92.049
Situación 4. Riesgo alto | Atraso en el pago de más de 180 días hasta un año	37.151	2.817	186.168	-.-	226.136
Situación 5. Irrecuperable | Atrasos superiores a un año	(8)	260	117.773	-.-	118.025
Importe bruto en libros	**89.670.880**	**5.102.032**	**448.830**	**-.-**	**95.221.742**
Previsión por riesgo de incobrabilidad	(503.430)	(159.174)	(313.104)	-.-	(975.708)
Importe en libros	**89.167.450**	**4.942.858**	**135.726**	**-.-**	**94.246.034**

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

1.11.7 Garantías y otras mejoras de crédito

Una garantía es un instrumento por el cual el deudor 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
Adelantos	33.809	30.158	3.651
Préstamos	747.805	310.161	437.644
Documentos descontados	187	174	13
Tarjetas	400.128	326.460	73.668
Exterior	32.727	14.539	18.188
Leasing	351	234	117
Otros	(152.941)	(137.267)	(15.674)
Legales	206.962	177.625	29.337
TOTAL DE CRÉDITOS DETERIORADOS	**1.269.028**	**722.084**	**546.944**

1.11.8 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

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

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 previsiones relacionadas con activos dados de baja del balance durante el período. 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 PCE a 12 meses	Etapa 2 PCE Lifetime	Etapa 3 PCE Lifetime	Total
Previsión por riesgo de crédito al 31.12.2020	**1.159.314**	**959.753**	**1.518.942**	**3.638.009**
Movimientos con impacto en resultados				
Transferencias:				
Transferencias desde Etapa 1 a Etapa 2	(21.051)	21.051	-.-	-.-
Transferencias desde Etapa 1 a Etapa 3	(10.337)	-.-	10.337	-.-
Transferencias desde Etapa 2 a Etapa 1	340.968	(340.968)	-.-	-.-
Transferencias desde Etapa 2 a Etapa 3	-.-	(57.651)	57.651	-.-
Transferencias desde Etapa 3 a Etapa 1	53.758	-.-	(53.758)	-.-
Transferencias desde Etapa 3 a Etapa 2	-.-	31.006	(31.006)	-.-
Activos financieros dados de baja	(313.860)	(185.194)	(259.812)	(758.866)
Bajas contables (fallidos)	(2.801)	(18.601)	(350.301)	(371.703)
Nuevos activos financieros originados o comprados	818.141	137.321	68.384	1.023.846
Cambios en PD/LGD/EAD	20.067	14.110	(98.808)	(64.631)
Cambios en los supuestos del modelo y metodologías	4.378	(76)	12.830	17.132
Modificaciones en los flujos de fondos contractuales (restructuración)	(270.269)	71.566	367.738	169.035
Diferencia de cotización y otros movimientos	(1.852)	498	(7.481)	(8.835)
Efecto monetario por previsiones	(391.261)	(323.909)	(512.631)	(1.227.801)
Cargo neto a resultados del ejercico	**1.385.195**	**308.906**	**722.085**	**2.416.186**
Previsión por riesgo de crédito al 31.12.2021	**1.385.195**	**308.906**	**722.085**	**2.416.186**

1.11.9 Política de baja en balance (fallidos)

El Banco da de baja en balance 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 en balance los activos financieros que aún están sujetos a actividades de ejecución. Los montos contractuales pendientes de cobro dichos activos dados de baja durante el período finalizado el 31 de diciembre de 2021 ascienden a $ 668.708. El Banco busca recuperar los montos que legalmente se le adeudan en su totalidad, pero que han sido parcialmente dados de baja en balance debido a que no existe una expectativa razonable de recuperación total.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

1.11.10 Modificaciones de activos financieros

El Banco en algunas ocasiones modifica los términos contractuales de las financiaciones otorgadas a los asociados 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. A partir del proceso de diciembre 2020 las refinanciaciones (dadas por Gcia. de Recupero de Préstamos) que son consideradas POCI son incluidas durante toda su vida en Etapa 3. El importe en libros bruto de dichos activos mantenidos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 era de $ 770.490 y $992.492 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.

1.12 Arrendamientos/Leasing

El Banco otorga préstamos a través de arrendamientos financieros reconociendo el valor actual de los pagos de arrendamiento como un activo. La diferencia entre el valor total por cobrar y el valor presente de la financiación es reconocida como intereses a devengar.

Este ingreso es reconocido durante el plazo del arrendamiento utilizando el método de interés efectivo, el cual refleja una tasa de retorno constante y se imputa en el rubro ingresos por intereses. Las pérdidas originadas por el deterioro se incluyen en el estado de resultados en el rubro cargos por incobrabilidad y su evolución se expone en el anexo R – "Corrección de valor por pérdidas - Previsiones por Riesgo de Incobrabilidad".

Arrendamientos financieros

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

El Grupo 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

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

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; no hay necesidad de agregarlos por separado.

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

El Grupo utiliza los criterios detallados en la Nota 1.11 para determinar si existe evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro, en el caso de los préstamos llevados al costo amortizado.

1.13 Propiedad, planta y equipo

El Grupo ha hecho uso de la opción prevista en la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las NIIF" y ha utilizado el valor razonable como costo atribuido para ciertas partidas de propiedad, planta y equipo a la fecha de transición a las NIIF.

Los bienes fueron valuados 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 el Grupo, 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 consolidado del ejercicio en que se incurren.

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

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

BIENES DE USO	Vida Útil máxima por grupo de Bienes
Terrenos	Ilimitada
Edificios	50 años
Máquinas e instalaciones	5 años
Muebles y útiles, herramientas y otros equipos	10 años
Rodados	5 años
Obras en construcción	-

Los valores residuales de la propiedad, planta y equipo, las vidas útiles y los métodos de depreciación se revisan

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

y ajustan si fuera necesario, a la fecha de cierre de cada ejercicio o cuando existan indicios de desvalorización. El valor de libros de la propiedad, planta y equipo 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 equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor de libro del bien respectivo y se incluyen en el estado de resultado integral consolidado.

1.14 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión están constituidas por inmuebles (terrenos o edificios o parte de un edificio o ambos) mantenidos por el Grupo para obtener rentas o para apreciación de capital o ambos, más que para su uso en la producción de bienes y servicios o fines administrativos.

Las propiedades de inversión fueron valuadas 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.

La depreciación de los edificios es calculada por el método de línea recta. La vida útil estimada de estos bienes es la misma que se detalla en la Nota 1.13. Los terrenos no se deprecian.

Los valores residuales de las propiedades de inversión, su vida útil y los métodos de depreciación se revisan y ajustan, si fuera necesario, a la fecha de cierre de cada ejercicio o cuando existan indicios de desvalorización. El valor de libros de las propiedades de inversión se reduce inmediatamente a su importe recuperable cuando el importe en libros es superior a su importe recuperable estimado.

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedades de inversión, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor de libros y se incluyen en el estado de resultados integral consolidado.

1.15 Activos intangibles

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 identificables y únicos que controla el Grupo, se reconocen como activos.

Los costos de desarrollo, adquisición o implementación reconocidos inicialmente como gastos de un período, 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 de cinco años.

1.16 Activos mantenidos para la venta

Los activos, o grupos de activos, clasificados como disponibles para la venta de acuerdo a lo establecido por la NIIF 5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas”, serán expuestos en forma separada del resto de los activos.

Un activo podrá ser clasificado como disponible para la venta (incluye la pérdida de control de una vincu-

lada) si su importe en libros se recuperará fundamentalmente por una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado, dentro de los 12 meses posteriores al último cierre de ejercicio.

Para aplicar la clasificación anterior, un activo deberá cumplir las siguientes condiciones:

- Estar disponible para su venta inmediata en las condiciones actuales;
- La Dirección debe estar comprometida por un plan para vender el activo y haber iniciado de forma activa un programa para encontrar un comprador y completar el plan;
- Negociarse activamente su venta a un precio razonable, en relación con su valor razonable actual;
- Se espera que la venta sea concertada dentro de un año desde su fecha de reclasificación;
- Es poco probable que se realicen cambios significativos sobre el plan o que el mismo sea retirado.

En ocasiones, una entidad dispone de un grupo de activos (valor llave incluido, en caso de corresponder), posiblemente con algunos pasivos directamente asociados, de forma conjunta y en una sola transacción.

Los activos, o grupos de activos, clasificados como disponibles para la venta de acuerdo a lo establecido por la NIIF 5 "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas", son medidos al menor valor entre el Valor Residual y su Valor Neto de Realización al cierre de ejercicio.

El Grupo no depreciará el activo mientras esté clasificado como mantenido para la venta, o mientras forme parte de un grupo de activos para su disposición clasificado como mantenido para la venta. No obstante, continuarán reconociéndose tanto los intereses como otros gastos atribuibles a los pasivos de un grupo de activos para su disposición que se haya clasificado como mantenido para la venta.

Los saldos de instrumentos financieros, impuestos diferidos y propiedades de inversión clasificados como disponibles para la venta no están sujetos a los métodos de valuación detallados anteriormente.

Los pasivos directamente asociados con los grupos de activos a ser dispuestos serán reclasificados y expuestos separadamente en el Estado de Situación Financiera del Grupo.

1.17 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.

1.18 Compensación

Los activos y pasivos financieros se compensan informando el importe neto en el estado de situación financiera consolidado solo cuando existe un derecho exigible legalmente para compensar los importes recono-

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

cidos, y existe la intención de liquidar en términos netos o realizar el activo y liquidar la responsabilidad simultáneamente.

1.19 Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras Instituciones Financieras

Los montos adeudados a otras entidades financieras son registrados en el momento en que el capital es adelantado al Grupo por la entidad bancaria contraparte. El pasivo financiero no derivado es medido a costo amortizado.

1.20 Provisiones / Contingencias

De acuerdo a las Normas contables adoptadas por el BCRA, el Grupo tendrá una provisión si:

a. Posee una obligación presente (legal o implícita) como consecuencia de un suceso pasado;

b. Es probable que el Grupo 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.

Se entenderá que el Grupo tiene una obligación implícita si (a) como consecuencia de prácticas anteriores o políticas públicas el Grupo ha asumido ciertas responsabilidades y (b) como resultado, ha creado expectativas de que va a cumplir con esas obligaciones.

El Grupo reconoce las siguientes provisiones:

- Para 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 el Grupo, 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 el Grupo. En la estimación de los montos se considera la probabilidad de su concreción tomando en cuenta la opinión de los asesores legales y profesionales del Grupo.

El Grupo no contabilizará las contingencias positivas, exceptuando las derivadas de impuestos diferidas y aquellas cuya concreción sea virtualmente segura.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros anuales consolidados, la Dirección del Grupo entiende que no se han presentado elementos que permitan determinar la existencia de otras contingencias que puedan materializarse y generar un impacto negativo en los presentes estados financieros anuales consolidados que las detalladas en Nota 7.

1.21 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.

1.22 Capital Social y Ajustes de Capital

Las cuentas integrantes de este rubro se expresan en moneda de cierre del periodo, excepto el rubro "Capital Social", el cual se ha mantenido por su valor nominal. El ajuste derivado de su reexpresión conforme el

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

procedimiento descripto en la Nota 1.1.b) Unidad de Medida, se incluye dentro de "Ajustes al Patrimonio".

1.23 Excedentes Reservados

Conforme a las regulaciones establecidas por el B.C.R.A., corresponde asignar a reserva legal el 20% de las utilidades del ejercicio netas de los eventuales ajustes de ejercicios anteriores, en caso de corresponder. No obstante ello, para la distribución de utilidades, las Entidades deben cumplir determinados requisitos y parámetros, según lo estipulado por el B.C.R.A. en el Texto Ordenado sobre Distribución de Utilidades según lo mencionado en nota 9.5

1.24 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos y egresos financieros son registrados para todos los instrumentos de deuda 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 asociado, 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 asociado. El Grupo registra todos sus pasivos financieros no derivados a costo amortizado.

Los ingresos por servicios del Grupo 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 asociados, los cuales son provisionados en base el valor razonable del punto y su tasa de redención, hasta que los mismos sean canjeados por el asociado y puedan ser reconocidos en los resultados del período.

1.25 Beneficios a empleados

El Grupo prevé en el marco de su actividad ordinaria, el otorgamiento al personal de determinados beneficios tales como entrega de útiles escolares, cajas navideñas, obsequios del día del niño, etc.

Asimismo se encuentra contabilizado como pasivo el eventual otorgamiento de un beneficio por jubilación, de 6 remuneraciones mensuales, a los empleados del Banco, que en función de haber cumplido con la edad y aportes correspondientes establecidos en la norma legal, hagan uso de esa opción en los próximos 2 años.

Los incentivos al personal definidos por el Grupo se basan en el cumplimiento del Plan de Gestión aprobado por el Consejo de Administración, y en alcanzar la Rentabilidad Mínima Necesaria para cada período.

Con el fin de cumplimentar las pautas fijadas en las políticas de incentivos al personal, y luego de analizar los procesos que están vigentes en el Grupo, el Consejo de Administración recibirá de la Gerencia General un resumen de la información correspondiente a:

- Grado de cumplimiento alcanzado por las distintas Filiales, de la Gerencia de Planeamiento Estratégico y Control de Gestión.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

- Monto a abonar por cada una de las instancias tanto Bimestrales, como Semestrales.
- Análisis de encuadramiento en los valores planificados, de la Gerencia de Recursos Humanos.

La pauta fijada en las Circulares vigentes que "solo se abonara el mismo cuando se cumplan los objetivos de Rentabilidad Mínima Necesaria", es garantía de no comprometer el Patrimonio.

Este premio, se encuadra en las pautas fijadas por el BCRA sobre Políticas de Incentivos al personal, ya que:

- El sistema determinado para el premio vincula el monto destinado al pago de incentivos con el desempeño y el resultado general obtenido.
- Los incentivos no debilitan la política establecida en materia de mantenimiento y fortalecimiento del capital.
- Los pagos coinciden con la realización de los resultados.
- La liquidación del Premio se ajusta a las disposiciones legales vigentes.

En cuanto a los momentos de pago, tiene dos variantes: una bimestral y otra semestral.

Se hacen acreedores al premio bimestral aquellas filiales que en cada bimestre del ejercicio hayan cumplido con las pautas fijadas, abonándose un valor base fijo para el personal de las filiales que alcanzaron los objetivos fijados. Para la Casa Central este premio se otorgará en los meses de Octubre y Abril de cada año y se distribuirá entre todo el personal de las áreas centrales un importe equivalente al total asignado a la Filiales ganadoras durante los tres últimos bimestres evaluados.

El premio semestral consta de una base fija para todo el personal, y una parte variable de acuerdo al resultado obtenido por cada Filial en el cumplimiento de su Plan Integral de Gestión, y para el personal de la Casa Central se asigna el promedio obtenido por el conjunto de las filiales.

El Banco reconoce un pasivo y un gasto para los planes de incentivos (Plan Integral de Gestión), el que una vez transcurrido el año, se evalúa y determina el grado de cumplimiento de los objetivos planteados, ratificándose o rectificándose el presupuesto aprobado oportunamente.

1.26 Utilidad por Acción

Atento al tipo societario del Banco, no resulta aplicable el cuadro "Ganancia por Acción". No obstante ello se incluye el mismo como parte integrante de los presentes estados.

1.27 Cumplimiento de disposiciones establecidas por la Ley de Cooperativas N° 20.337

El Grupo y ciertas vinculadas (Cabal Cooperativa de Servicios Limitada, Instituto Movilizador de Fondos Cooperativo Limitado y Segurcoop Limitada), se rigen por las disposiciones establecidas en la Ley de Cooperativas siendo su organismo de fiscalización el Instituto Nacional de Asociativismo y Economía Social (INAES).

El capital social se encuentra constituido por cuotas sociales indivisibles y de igual valor, las cuales conceden un solo voto a cada asociado, cualquiera sea el número de sus cuotas sociales y no otorgan ventaja ni privilegio ni preferencia a parte alguna de capital.

Los bancos cooperativos según el artículo 116 de la Ley de Cooperativas pueden recibir fondos de terceros en las condiciones que prevea el régimen legal de las entidades financieras.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

NOTA 2. POLÍTICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

La preparación de estados financieros consolidados 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 consolidados 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

A partir del 1 de enero de 2020 el Banco adoptó de forma retroactiva al 1 de enero de 2019, con el alcance mencionado en la Nota 1.11, el punto 5.5. de la NIIF 9 referida al deterioro de valor de activos financieros. En este sentido, 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 otro resultado integral, 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 1.11.4, 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 del número y ponderación relativa de los escenarios prospectivos para cada segmento de

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

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 Grupo 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 Grupo ha aplicado el juicio en la identificación de los indicadores de deterioro de propiedad, planta y equipo y activos intangibles. El Grupo ha determinado que no hubo indicios de deterioro para ninguno de los períodos presentados en sus estados financieros condensados intermedios consolidados, por lo cual no se ha estimado ningún valor recuperable.

d) Programa de Fidelización de Asociado

El Banco posee un programa de fidelización de asociados consistente en la acumulación de puntos a través de los consumos efectuados con tarjetas de crédito y débito. Los mismos pueden ser canjeados por productos a ser provistos por el Banco. Al cierre de cada período/ejercicio, el Banco mide los puntos otorgados como un componente identificable de la operación principal, cuyo valor razonable, es decir el importe que el banco espera desembolsar para hacer frente a los canjes, se encuentra registrado en el rubro "Otros pasivos no financieros" del Pasivo.

e) Estimaciones de juicios

El Grupo se encuentra expuesto a varios tipos de reclamos, juicios u otros procesos legales, en donde un tercero se encuentra reclamando pagos por daños alegados, reintegros por pérdidas o indemnizaciones. Generalmente, la deuda potencial del Grupo, con respecto a los terceros antes mencionados, no puede ser estimada con certeza. La Dirección revisa periódicamente el estado de cada uno de los asuntos significativos y calcula la potencial exposición financiera, de corresponder. Cuando una pérdida potencial, derivada de reclamos, juicios u otros procesos legales, es considerada probable y el monto puede ser razonablemente estimado, se registra una provisión. Las provisiones por pérdidas contingentes reflejan una estimación razonable de las pérdidas a ser incurridas, basadas en la información disponible por la Dirección a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

f) Modificación de préstamos y otras financiaciones

El Grupo en algunas circunstancias renegocia o modifica los flujos de efectivo contractuales de los préstamos otorgados a asociados. En estos casos, el Grupo evalúa si los nuevos términos son o no sustancialmente diferentes a los términos originales. El Grupo 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.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

- 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 substancialmente 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 in 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 substancialmente diferentes, la renegociación o modificación no implica la baja del instrumento financiero, y el Grupo 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.

NOTA 3. IMPUESTO A LAS GANANCIAS - IMPUESTO DIFERIDO

El Grupo se encuentra compuesto por empresas cooperativas exentas en el Impuesto a las Ganancias de acuerdo a lo establecido en el artículo 20 inciso d) de dicha Ley. La única excepción a ese tipo societario es del Grupo Previsional Cooperativo Diacronos S.A. que como tal se encuentra gravado por el mencionado impuesto.

En este contexto, las políticas y estimaciones contables realizadas en la materia no revisten significatividad ni son críticas respecto de la situación patrimonial del Grupo.

Se expone a continuación un cuadro en el que se detallan las cifras por impuesto a las ganancias e impuesto diferido del Grupo Previsional Cooperativo Diacronos y su relación porcentual con el resultado, el activo y pasivo del Grupo.

CONCEPTO	31.12.2021
Pasivo por Impuesto a las Ganancias Diferido	260.799
Total Pasivo del Grupo	591.053.569
Relación Porcentual	0,0441244269%
Cargo por Impuesto a las Ganancias del ejercicio	232.788
Resultado del Grupo	(8.122.590)
Relación Porcentual	2,8659331568%

Impuesto diferido

Las políticas y estimaciones realizadas por el Grupo Previsional Cooperativo Diacronos S.A., requieren un juicio significativo al determinar los pasivos y activos por impuestos corrientes y diferidos. El impuesto

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

corriente se provisiona de acuerdo a 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 reversión de las mismas.

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, 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.

Impuesto a las ganancias

El 16 de junio de 2021 se promulgó la Ley N° 27.630, que modifica la Ley del Impuesto a las Ganancias en cuanto a la tasa aplicable a las sociedades. La nueva norma establece escalas progresivas sobre la base de alícuotas marginales, escalonadas en tres segmentos según el nivel de ganancia neta imponible obtenida en cada período fiscal. La alícuota varía entre el 25% y el 35% y se incluye una retención del 7% a la distribución de dividendos y utilidades. Estas modificaciones tienen vigencia para ejercicios iniciados el 1 de enero de 2021, por lo que serán aplicables para la determinación del impuesto anual de la Sociedad del ejercicio iniciado el 1 de julio de 2021.

NOTA 4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los Instrumentos financieros del Grupo para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 se muestran en el Anexo P – "Categorías de Activos y Pasivos Financieros" que forman parte de los presentes estados. Se detallan a continuación los saldos correspondientes al 31 de diciembre de 2020.

CARTERA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS AL 31.12.2020	Valor Razonable-Rtdos	Costo Amortizado	Valor Razonable-ORI
Activos			
Efectivo y Depósitos en Bancos	-.-	107.733.082	-.-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	4.374.142	-.-	-.-
Instrumentos derivados	68.345	-.-	-.-
Otros títulos de deuda	-.-	190.530.774	74.165.993
Activos Financieros entregados en Garantía	-.-	12.959.208	-.-
Operaciones de pase	-.-	120.995.767	-.-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	1.926.913	-.-	-.-
Préstamos y Otras Financiaciones	-.-	102.539.847	-.-
Otros Activos Financieros	1.480.453	2.624.248	-.-
Pasivos			
Depósitos	-.-	(486.070.220)	-.-
Otros Pasivos Financieros	-.-	(13.954.965)	-.-
Financiaciones Recibidas del B.C.R.A. y otras Instituciones Financieras	-.-	(295.415)	-.-

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Instrumentos Valuados a Valor Razonable

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

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 el Grupo 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 del Grupo. 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 capital sin cotización.

Se detallan a continuación los instrumentos financieros del Grupo medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

CARTERA DE INSTRUMENTOS	31.12.2021 VR nivel 1	31.12.2020 VR nivel 1	31.12.2021 VR nivel 2	31.12.2020 VR nivel 2	31.12.2021 VR nivel 3	31.12.2020 VR nivel 3
Activos						
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	5.267.348	4.374.142	-.-	-.-	-.-	-.-
Instrumentos Derivados	75.874	68.345	-.-	-.-	-.-	-.-
Otros Títulos de Deuda - VR con Cambios en ORI	26.479.558	55.361.216	-.-	-.-	-.-	18.804.778
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	193.211	761.426	1.607.663	1.165.487	-.-	-.-
Otros Activos Financieros	1.367.415	1.480.453	-.-	-.-	-.-	-.-

La política del Grupo es reconocer transferencias entre los niveles de Valores Razonables solo a las fechas de cierre de ejercicio, no existiendo modificaciones en relación a los instrumentos financieros mantenidos en cartera al 31 de diciembre de 2021.

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.

Todas las estimaciones del valor razonable si las hubiere, se incluyen en el nivel 2, con excepción de instrumentos de capital no cotizados, en los que los valores razonables se deberían determinar sobre la base de los valores presentes y las tasas de descuento utilizadas se han ajustado por riesgo de crédito de

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

la contraparte o propio.

De acuerdo a las NIIF, el valor residual estimado de un instrumento al inicio es, generalmente, el precio de la transacción. En el caso que el precio de transacción difiera del valor razonable determinado, la diferencia será reconocida en el Estado de Resultados en forma proporcional durante la duración del instrumento.

La metodología de valoración utilizada por el Grupo para los instrumentos de Valor Razonable nivel 3 se basa en el precio obtenido mediante una curva, confeccionada a partir de las cotizaciones de especies de similares características registradas el día de valoración. En caso de no poder obtener valores razonables por esta metodología, se utilizan precios de mercado de hasta 15 días hábiles, siempre que las condiciones financieras sean similares a las del día de valoración.

Instrumentos Valuados a Costo Amortizado

Se detallan a continuación los instrumentos financieros del Grupo medidos a costo amortizado al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, así como también su valuación a valor razonable.

CARTERA AL 31.12.2020	Costo Amortizado	Valor razonable Total	Valor razonable Nivel 1
Activos			
Efectivo y Depósitos en Bancos	107.733.082	107.733.082	107.733.082
Títulos públicos a costo amortizado	190.530.774	190.530.774	190.530.774
Otros activos financieros	2.624.248	2.624.248	2.624.248
Operaciones de Pase	120.995.767	120.995.767	120.995.767
Activos Financieros entregados en Garantía	12.959.208	12.959.208	12.959.208
Préstamos y Otras Financiaciones	102.539.847	102.539.847	102.539.847
TOTAL	**537.382.926**	**537.382.926**	**537.382.926**
Pasivos			
Depósitos	(486.070.220)	(486.070.220)	(486.070.220)
Otros pasivos financieros	(13.954.965)	(13.954.965)	(13.954.965)
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y Otras Inst. Fin.	(295.415)	(295.415)	(295.415)
TOTAL	**(500.320.600)**	**(500.320.600)**	**(500.320.600)**

Los resultados generados por el devengamiento de la tasa efectiva de los Instrumentos son impactados directamente en el Resultado del ejercicio.

Exposición de Garantías Recibidas

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, entre los principales saldos fuera del balance se encuentran las garantías preferidas y no preferidas recibidas de parte de asociados, conforme a la regulación vigente en la materia, para respaldar la operatoria de préstamos y otras financiaciones, cuyo valor asciende a miles de $ 24.964.693 y $ 20.517.572 respectivamente.

A continuación se muestran los tipos de garantías recibidas:

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

CONCEPTO	Valor razonable	
	31.12.21	31.12.20
Prendas sobre plazos fijos	4.961.103	6.024.666
Prendas sobre cupones de tarjetas de crédito	60.667	75.766
Hipotecas sobre inmuebles	10.187.946	8.651.411
Prendas sobre vehículos y maquinarias	4.859.674	2.525.831
Stand by	644.511	1.046.003
Otros conceptos	4.250.792	2.193.895
TOTAL	**24.964.693**	**20.517.572**

NOTA 5. DETALLE DE LOS PRINCIPALES RUBROS

5.1 Componentes de la partida de efectivo y equivalentes

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 las partidas que el Grupo considera como efectivo y sus equivalentes:

CONCEPTO	31.12.21	31.12.20
Saldos al cierre		
Disponibilidades	103.527.836	107.733.082
Títulos Públicos	112.059.842	186.581.547
TOTAL SALDOS AL CIERRE	**215.587.678**	**294.314.629**
Saldos al inicio		
Disponibilidades	107.733.082	99.757.063
Títulos Públicos	186.581.547	194.301.341
TOTAL SALDOS AL INICIO	**294.314.629**	**294.058.404**

5.2 Otros Activos financieros

Se detallan a continuación los saldos correspondientes a Otros Activos Financieros para los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	31.12.2021	31.12.2020
Deudores varios	3.710.055	3.453.883
Intereses devengados a cobrar	43.250	48.405
Previsión por riesgo de incobrabilidad de otros créditos diversos	(537.880)	(697.626)
Previsión por riesgo de incobrabilidad	(230.931)	(229.922)
Deudores financieros por ventas de títulos públicos al contado a liquidar	-.-	43.563
Títulos Privados - Fondos comunes de inversión - Medición a valor razonable con cambios en resultados	1.367.415	1.480.453
Saldos a recuperar por siniestros	956	5.947
Otros cobros no aplicados	(1)	(2)
TOTAL OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	4.352.864	4.104.701

5.3 Préstamos y Otras financiaciones

Los rubros Préstamos y Otras financiaciones para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 y al cierre del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020 se muestran en el Anexo B – "Clasificación de préstamos y otras financiaciones por situación y garantías recibidas" y Anexo C – "Concentración de préstamos y otras financiaciones", adicionalmente el Anexo D – "Apertura por plazos de Prestamos y otras Financiaciones refleja esta misma información detallando los plazos restantes para su vencimiento. Todos ellos forman parte de los presentes estados.

5.3.1 Préstamos y otras Financiaciones – Previsiones Requeridas

El Grupo realiza estimaciones sobre las capacidades de repago de los asociados para determinar el nivel de previsionamiento que le corresponde aplicando las disposiciones en materia de deterioro de valor de activos financieros (Punto 5.5 de la NIIF 9) que fueran establecidas por el B.C.R.A. mediante las Comunicaciones "A" 6430 y 6847.

Previsiones Requeridas

La evolución de las previsiones por riesgo de incobrabilidad al 31 de diciembre de 2021 se encuentra expuesta en el Anexo R - "Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad" incluido en los presentes estados financieros.

5.4 Activos financieros entregados en Garantía

Se detallan a continuación los saldos de las partidas que componen los Activos financieros entregados en garantía para los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020:

ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	Al 31.12.2021	Al 31.12.2020
B.C.R.A. - Cuentas Especiales de Garantías	13.104.041	12.608.150
Fondo de Garantía - Tarjetas	207.057	324.705
Embargos	16.077	24.268
Depósito operatoria Compensadora Electrónica S.A.	1.665	2.065
Depósito en Garantía I.M.F.C.	13	20
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	13.328.853	12.959.208

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

5.5 Otros títulos de deuda – Inversiones en Instrumentos de Patrimonio

OTROS TÍTULOS DE DEUDA	Al 31.12.2021	Al 31.12.2020
Títulos Públicos - Medición a valor razonable con cambios en ORI	26.479.558	74.165.993
Letras de liquidez del B.C.R.A. - Medición a costo amortizado	112.059.842	183.664.586
Títulos Públicos - Medición a costo amortizado	123.421.244	6.502.538
Títulos privados - Otros - Medición a costo amortizado	89.488	-.-
Títulos Privados - Oblig. Negociables - Medición a costo amortizado	218.641	347.774
Títulos privados - Títulos de deuda de fideicomisos financieros - Medición a costo amortizado	2.962	15.876
TOTAL OTROS TÍTULOS DE DEUDA	**262.271.735**	**264.696.767**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	Al 31.12.2021	Al 31.12.2020
Títulos Privados - Acciones - Medición a valor razonable con cambios en resultados	1.268.843	1.470.348
Títulos Privados - en empresas de serv. Complementarios no controladas - Medición a valor razonable con cambios en ORI	532.031	456.565
TOTAL INVERSIONES EN INTRUMENTOS DE PATRIMONIO	**1.800.874**	**1.926.913**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Participación en Prisma Medios de Pago S.A.

En el marco del compromiso de desinversión asumido por Prisma Medios de Pago y sus accionistas frente a la Comisión Nacional de la Competencia, nuestra entidad en conjunto con los demás accionistas ha aceptado con fecha 21 enero de 2019 la oferta de compra realizada por AI Zenith (Netherlands) B.V. (sociedad vinculada a Advent International Corporation) para la adquisición de 481.871 acciones ordinarias escriturales de valor nominal $ 1 cada una y un voto por acción propiedad de Banco Credicoop C. L. en Prisma Medios de Pago S.A. representativas del 1,1660 % de su capital social.

El precio pactado por dichas acciones asciende a la suma de U$D 16.286.562,60, pagaderos aproximadamente el 60% al momento de la transferencia de las acciones – efectivizado el 1 de febrero de 2019- y el 40% restante dentro del plazo de 5 años de la transferencia.

Nuestra entidad ha registrado la participación remanente de 462.975 acciones que representan el 1,1203% del Capital Social de Prisma Medios de Pago S.A como una participación en empresas de servicios complementarios no controladas, considerando como valor razonable el que surge de calcular el VPP sobre el Patrimonio de la sociedad al 30 de septiembre de 2021 según surge de los Estados Contables a dicha fecha.

Entendemos que esta forma de registración, atiende criterios prudenciales en un contexto de cierta incertidumbre sobre el real valor de esta participación basados en el marco legal bajo el cual se realizó la venta descripta precedentemente, como así también los cambios y eventuales fluctuaciones en el negocio de administración de tarjetas.

Asimismo, se aclara que considerando lo requerido en memo de la Superintendencia de Entidades

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Financieras recibido con fecha 7 de mayo de 2019, el valor reconocido no supera la proporción percibida en efectivo al momento de la venta del 51% de la tenencia accionaria. No se han producido hechos o circunstancias significativas respecto de las condiciones descriptas precedentemente, los criterios de medición aplicados serán sujetos a la revisión correspondiente durante el transcurso del próximo ejercicio.

5.6 Inversión en Subsidiarias, Asociadas y negocios conjuntos

Se detallan a continuación los saldos de las partidas que componen las Inversiones en Subsidiarias, Asociadas y negocios conjuntos para los cierres de los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020:

INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	Al 31.12.2021	Al 31.12.2020
Participación en empresas de servicios complementarios controladas	1.688.174	1.519.467
Participación en otras sociedades y negocios conjuntos	391.678	260.696
Participación en otras sociedades controladas	8	8
TOTAL INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	**2.079.860**	**1.780.171**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

5.7 Propiedad, planta y equipo

Los cambios en Propiedad, Plata y Equipo al 31 de diciembre de 2021 se encuentran detallados en el Anexo F – "Movimiento de Propiedad, Planta y Equipo" que forma parte de los presentes estados.

5.8 Activos intangibles

Los cambios en Activos intangibles al 31 de diciembre de 2021 se encuentran detallados en el Anexo G – "Movimiento de de Activos Intangibles" que forma parte de los presentes estados.

5.9 Otros Activos no financieros

Los cambios en Propiedades de Inversión al 31 de diciembre de 2021 se encuentran detallados en el Anexo F – "Movimiento de Propiedades de Inversión" que forma parte de los presentes estados.

OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	31.12.2021	31.12.2020
Anticipos al personal	22.051	29.278
Anticipos de Impuestos	307.492	1.942.006
Pagos efectuados por adelantado	7.752	135.332
Anticipos por compra de bienes	111.701	87.673
Propiedades de Inversión - Valor de origen	1.114.249	1.084.266
Propiedades de Inversión - Amortización acumulada	(56.516)	(52.860)
Bienes tomados en defensa de créditos - Valor de origen	538.965	236.190
Bienes tomados en defensa de créditos - Amortización acumulada	(20.706)	(14.158)
Otros bienes diversos - Medición al costo - Valor de origen	395.118	610.897
Otros bienes diversos - Medición al costo - Amortización acumulada	(51.694)	(52.267)
Sucursales y agencias - Fondos propios	5.927	6.771
TOTAL OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	**2.374.339**	**4.013.128**

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

5.10 Activos / pasivos por impuesto a las ganancias diferido

Todo lo relacionado con impuesto a las Ganancias se encuentra revelado en la Nota 3.

5.11 Depósitos

La concentración de los depósitos para los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 se muestra en el Anexo H – "Concentración de los depósitos", que forma parte de los presentes estados. Se detalla a continuación la composición de los Depósitos para los cierres de ejercicio al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

DEPÓSITOS	31.12.2021	31.12.2020
Sector público no financiero	30.003.081	26.397.526
Sector financiero	9.765	8.043
Sector Privado no financiero - Plazo fijo Intransferible	186.397.531	194.646.422
Sector Privado no financiero - Cuentas Corrientes	106.473.332	101.701.490
Sector Privado no financiero - Cuentas Sueldo y previsional	30.877.705	31.803.763
Sector Privado no financiero - Caja de ahorro	28.417.691	33.483.296
Sector Privado no financiero - Cuentas Corrientes Especiales P. Jurídicas sin interés	13.465.730	14.335.277
Sector Privado no financiero - Otros Depósitos	132.268.476	83.694.403
TOTAL DEPÓSITOS	**527.913.311**	**486.070.220**

5.12 Otros pasivos financieros

Se detallan a continuación los saldos de Otros Pasivos Financieros para los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020.

OTROS PASIVOS FINANCIEROS	31.12.2021	31.12.2020
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	1.973.670	1.999.650
Obligaciones por financiación de compras	4.654.458	2.757.206
Obligaciones diversas sujetas a efectivo mínimo	1.196.368	1.370.096
Otros pasivos financieros - Diversos	22.346.496	6.238.163
Arrendamientos a pagar	1.448.863	1.589.850
TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	**31.619.855**	**13.954.965**

5.13 Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y Otras entidades Financieras

Se detallan a continuación los saldos correspondientes a Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras Entidades Financieras para los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020.

FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL B.C.R.A. Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	31.12.2021	31.12.2020
Otras financiaciones de Entidades financieras	22.351	14.444
Corresponsalia nuestra cuenta	218.158	249.869
B.C.R.A. Ley 25.730	17.836	31.102
TOTAL FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL B.C.R.A. Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	**258.345**	**295.415**

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

5.14 Provisiones

Los saldos y movimientos de provisiones para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 se muestran en el Anexo J – "Movimiento de Provisiones", que forman parte de los presentes estados. Se detallan a continuación los saldos para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.

PROVISIONES	31.12.2020
Provisión por otras contingencias	6.905.186
Provisión por compromisos eventuales	73.934
Por saldos no utilizados de tarjetas de crédito	387.589
Por adelantos en cuenta corriente acordados revocables	41.547
TOTAL PROVISIONES	**7.408.256**

5.15 Otros pasivos no financieros

Se detallan a continuación los saldos correspondientes a Otros Pasivos no Financieros para los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020.

OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	31.12.2021	31.12.2020
Otras retenciones y percepciones	3.910.196	5.225.346
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	2.596.816	2.624.475
Otros impuestos a pagar	5.010.463	6.698.655
Beneficios post empleo - aportaciones definidas a pagar	894.457	848.853
Otros pasivos no financieros - Diversos	11.429.490	13.012.392
TOTAL OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	**23.841.422**	**28.409.721**

NOTA 6. DETALLE DE INGRESOS Y EGRESOS POR CONCEPTO

6.1 Ingresos por intereses / comisiones

A continuación, se detallan los conceptos incluidos en ingresos por intereses/comisiones al cierre de los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020.

INGRESOS POR COMISIONES	31.12.2021	31.12.2020
Comisiones vinculadas con obligaciones	6.494.589	6.574.444
Comisiones vinculadas con créditos	216.500	340.499
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	478.012	375.615
Comisiones por Tarjetas	6.280.827	5.972.126
Comisiones por Seguros	893.272	1.021.191
Comisiones por garantías financieras otorgadas	22.142	20.655
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	2.287.046	2.265.044
TOTAL INGRESOS POR COMISIONES	**16.672.388**	**16.569.574**

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

INGRESOS POR INTERESES / AJUSTES	31.12.2021	31.12.2020
Intereses por Otros Créditos por Intermediación Financiera	401.137	968.089
Intereses por adelantos	1.839.859	2.622.718
Intereses por Arrendamientos Financieros	607.314	393.091
Intereses por documentos	10.830.982	10.569.487
Intereses por obligaciones negociables	-.-	2.278
Intereses por otros préstamos	510.049	40.578
Intereses por pases activos con el B.C.R.A.	53.233.162	18.031.676
Intereses préstamos al sector financiero	78	88
Intereses por préstamos con otras garantías hipotecarias	2.187.111	1.047.254
Intereses por préstamos con otras garantías prendarias	1.007.787	415.016
Intereses por préstamos de tarjeta de crédito	1.702.597	2.260.445
Intereses por préstamos hipotecarios sobre vivienda	282.609	319.999
Intereses por préstamos para Prefinanciación y Financiación de exportaciones	84.524	388.303
Intereses por préstamos personales	2.337.428	3.200.385
Intereses por títulos públicos	100.745.871	83.212.701
Ajuste por préstamos UVA	2.003.826	1.604.194
Intereses por activos financieros con deterioro	1.274	14.829
Intereses por otros títulos privados	35.016	51.516
TOTAL INGRESOS POR INTERESES / AJUSTES	**177.810.624**	**125.142.647**

6.2 Egresos por intereses/comisiones

A continuación, se detallan los conceptos incluidos en egresos por intereses/comisiones, en forma comparativa al cierre de los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020:

EGRESOS POR COMISIONES	31.12.2021	31.12.2020
Comisiones	275.323	662.824
Comisiones por operaciones de exterior y cambios	48.985	49.667
TOTAL EGRESOS POR COMISIONES	**324.308**	**712.491**

EGRESOS POR INTERESES	31.12.2021	31.12.2020
Intereses por Depósitos a plazo fijo	75.221.747	55.640.319
Intereses por depósitos en Cajas de Ahorro	21.359	22.012
Intereses por depósitos en Cuentas Corrientes	4.447.867	2.261.113
Intereses por depósitos por Otras imposiciones a plazo	10.164.162	2.901.000
Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	22.267	44.052
Intereses por otros depósitos	(82.262)	(11.068)
Intereses por préstamos del B.C.R.A.	1	-.-
Ajuste por Plazos fijo UVA	6.138.071	2.629.750
Ajustes por cuentas de ahorro UVA	1.170.777	911.408
Ajuste por depósitos c/opción de cancelación anticipada UVA	550.495	233.264
TOTAL EGRESOS POR INTERESES	**97.654.484**	**64.631.850**

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

6.3 Diferencia de cambio neta

A continuación, se detallan los conceptos incluidos en diferencia de cambio neta, en forma al cierre de los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020:

ORIGINADO EN	31.12.2021	31.12.2020
Operatoria con Títulos	1.293	2.519
Operatoria de Comercio Exterior	1.370.540	2.922.283
Revalúo de activos y pasivos	(1.614.866)	(2.765.390)
Otras diferencias de cambio operativas	384.748	186.519
DIFERENCIA DE CAMBIO EN ESTADO DE RESULTADO	**141.715**	**345.931**

6.4 Otros ingresos/egresos netos

A continuación, se detallan los conceptos incluidos en Otros ingresos/egresos, en forma comparativa al cierre de los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020:

OTROS INGRESOS NETOS	31.12.2021	31.12.2020
Ingresos por arrendamientos	20.402	25.708
Otras partidas	9.004.744	10.040.945
TOTAL OTROS INGRESOS NETOS	**9.025.146**	**10.066.653**

OTROS EGRESOS NETOS	31.12.2021	31.12.2020
Otros Egresos Impositivos	6.566.712	2.923.496
Donaciones	96.244	156.744
Otros Egresos	6.697.461	7.800.028
TOTAL OTROS EGRESOS NETOS	**13.360.417**	**10.880.268**

6.5 Gastos por función y naturaleza

El Grupo presentó sus Estados de Resultados bajo el método de la función del gasto. De acuerdo con este método, los gastos se clasifican de acuerdo a su función como parte de la partida "Gastos de Administración".

La siguiente tabla proporciona la información adicional requerida sobre la naturaleza de los gastos y su relación con la función, presentándose en forma comparativa al cierre de los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	31.12.2021	31.12.2020
Honorarios y retribuciones por servicios	8.807.813	8.592.771
Gastos de personal	165.067	174.378
Gastos de publicidad, promoción e investigación	226.707	218.174
Impuestos y tasas	6.734.044	9.087.338
Mantenimiento y reparaciones	606.567	660.548
Energía eléctrica, gas y teléfono	480.812	532.519
Gastos de representación y movilidad	95.407	116.163
Útiles de oficina	207.990	238.544
Alquileres	269.439	401.884
Diversos	822.349	1.021.235
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	**18.416.195**	**21.043.554**

6.6 Sueldos, Jornales, Cargas Sociales y otros beneficios

A continuación, se detallan los conceptos incluidos en Sueldos y Jornales, Cargas Sociales y otros beneficios, en forma comparativa al cierre de los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020:

SUELDOS, JORNALES, CARGAS SOCIALES Y OTROS BENEFICIOS	31.12.2021	31.12.2020
Remuneraciones	19.515.826	19.786.785
Cargas sociales sobre remuneraciones	4.445.396	4.471.151
Indemnizaciones y gratificación al personal	1.559.681	1.906.169
Beneficios al personal Post Empleo - Beneficios definidos	559.695	429.406
Servicios al personal	178.577	145.501
TOTAL SUELDOS, JORNALES, CARGAS SOCIALES Y OTROS BENEFICIOS	**26.259.175**	**26.739.012**

NOTA 7. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Compromisos

Compromisos de Capital

Durante el período finalizado el 31 de diciembre de 2021, el Grupo no asumió compromisos de capital.

Contingencias

Al 31 de diciembre de 2021, el Grupo no cuenta con pasivos contingentes ciertos.

Dentro de las estimaciones que se encuentran provisionadas, al 31 de diciembre de 2021 las causas que revisten mayor significación en cada empresa del Grupo son:

Banco Credicoop

Fuero Civil y Comercial

- CAJA DE SEGURIDAD SOCIAL PARA PSICÓLOGOS.: Se ha variado la provisión a $ 4.180.
- VALOR S.R.L.: Se mantiene la provisión por suma de $ 1.450.
- ACCIONES DE CLASE: Se mantiene la previsión por $ 35.000 en autos “CONSUMIDORES FINANCIEROS /

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

ADECUA C/ BANCO CREDICOOP Y O". Se vincula a la eventual devolución de primas por seguros de vida sobre saldo deudor que se alega como cobrados sin fundamento técnico. En este tipo de acciones no se ha constituido ninguna otra previsión teniendo en cuenta que dichos juicios han sido iniciados por montos indeterminados y el estado procesal embrionario de las actuaciones impiden justipreciar adecuadamente su conjetural resultado y la magnitud de algún hipotético quebranto. Informo causa de monto provisionado significativo.

- LISCHINSKY NORBERTO/KUNIN BEATRIZ: Se trata de un reclamo por una transferencia apócrifa con fallo a favor de los actores en primera instancia. Se provisiona por $ 4.000.
- ARBEO GUILLERMO MARTIN: La suma de $ 3.527 fue depositada como condición de la apelación en curso.
- Productos Veterinarios: Nueva previsión de $1.500. Se trata de transferencias apócrifas.
- Coaplaza: Nueva previsión de $2.300. Se trata de un juicio de reajuste de canon locativo y ejecuciones de alquileres.

Segurcoop

Las demandas corresponden a diversos siniestros originados en el propio desarrollo de la actividad de seguros.

Provisiones

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

NOTA 8. TRANSACCIONES Y SALDOS ENTRE PARTES RELACIONADAS

Se consideran partes relacionadas todas aquellas entidades que poseen directa, o indirectamente a través de otras entidades, control sobre otra, se encuentren bajo el mismo control o puedan ejercer influencia significativa sobre las decisiones financieras u operacionales de otra entidad.

El Grupo controla otra entidad cuando tiene el poder sobre las decisiones financieras y operativas de otras entidades y a su vez obtiene beneficios de la misma.

Por otro lado, el Grupo considera que tiene control conjunto cuando existe un acuerdo entre partes sobre el control de una actividad económica en común.

Por último, aquellos casos en los que el Grupo posea influencia significativa es debido al poder de influir sobre las decisiones financieras y operativas de otra entidad pero no poder 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.

Vinculadas

Las partes relacionadas al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y el detalle de la naturaleza de su relación es la siguiente:

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

NOMBRE	NATURALEZA	LUGAR DE RADICACIÓN	PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN 2021	2020
Instituto Movilizador de Fondos Cooperativos C.L.	Control	Argentina	89,76	89,78
Cabal Cooperativa de Provisión de Servicios Limitada	Control	Argentina	98,90	98,90
Grupo Previsional Cooperativo Diacronos S.A.	Control	Argentina	86,20	86,20
Proahorro Administradora de Activos S.A.	Control	Argentina	95,00	95,00
Segurcoop Cooperativa de Seguros Limitada	Control	Argentina	99,45	99,45

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

SOCIEDAD EMISORA	Saldos 31.12.2021	31.12.2020	Rubro
Cabal Cooperativa de Provisión de Servicios Limitada	22.550	39	Préstamos
	1.684.385	1.861.061	Participaciones en otras Sociedades
	1.021.132	1.303.321	Depósitos
Grupo Previsional Cooperativo Diacronos S.A.	1.652.137	1.630.997	Participaciones en otras Sociedades
	361.687	705.086	Depósitos
	-.-	841	Créditos Diversos
Instituto Movilizador de Fondos Cooperativos C.L.	1.449.816	1.445.922	Participaciones en otras Sociedades
	438.523	409.980	Depósitos
	40	16	Otras Obligaciones por Intermediación Financiera
	55	7.570	Obligaciones Diversas
Proahorro Administradora de Activos S.A.	73.397	70.394	Participaciones en otras Sociedades
	69.269	70.889	Depósitos
Segurcoop Cooperativa de Seguros Limitada	4.317.306	3.612.127	Participaciones en otras Sociedades
	380.761	367.283	Depósitos
	7.971	-.-	Obligaciones Diversas
	168.990	224.411	Créditos Diversos

(cifras expresadas en miles de pesos)

Los resultados generados por operaciones realizadas con estas sociedades son los siguientes:

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

SOCIEDAD EMISORA	Saldos 31.12.2021	Saldos 31.12.2020	Rubro
Cabal Cooperativa de Provisión de Servicios Limitada	83.838	20.508	Egresos Financieros
	4.123	6.136	Ingresos por servicios
	1.083.424	1.149.976	Gastos de Administración
	-207.640	882.101	Utilidades Diversas
Grupo Previsional Cooperativo Diacronos S.A.	40.143	186.475	Utilidades Diversas
	-.-	1.620	Egresos financieros
	-.-	412	Ingresos por Servicios
	-.-	88.746	Gastos de Administración
Instituto Movilizador de Fondos Cooperativos C.L.	168.705	263	Egresos financieros
	113	75	Ingresos por servicios
	32.878	62.891	Gastos de Administración
	5.385	15.201	Utilidades Diversas
	21.832	31.835	Pérdidas Diversas
Proahorro Administradora de Activos S.A.	18.175	16.592	Egresos financieros
	3.004	11.198	Utilidades Diversas
Segurcoop Cooperativa de Seguros Limitada	1.032.870	1.107.044	Utilidades Diversas
	250.353	41.076	Ingresos por Servicios
	13.932	15.822	Gastos de administración

(cifras expresadas en miles de pesos)

Con fecha 31 de diciembre de 2021 se registra una garantía otorgada al Instituto Movilizador de Fondos por miles de $ 79 y miles de $ 830 al 31 de diciembre de 2020.

Partes relacionadas

Se consideran partes relacionadas, además de las vinculadas y asociadas, el personal clave de la Dirección del Grupo.

Personal clave

Son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades del Grupo, directa o indirectamente.

El Grupo considera como personal clave de la gerencia, a efectos de la NIC 24 a los miembros del Consejo de Administración y la alta gerencia integrante del Comité Ejecutivo del Banco.

En este contexto, los miembros de Consejo de Administración no reciben compensación alguna por el desarrollo de su función.

En lo que respecta al Comité Ejecutivo, las remuneraciones totales en concepto de sueldos y gratificaciones percibidas por los Gerentes integrantes de dicho Comité, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 fueron de miles de $ 61.276 y $ 64.274 respectivamente.

Asimismo, a continuación se indican las financiaciones otorgadas al personal clave, por tipo de préstamo:

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

LÍNEA DE PRÉSTAMO	Saldos	
	31.12.2021	31.12.2020
Adelantos	1.278	826
Documentos Comprados	1.415	1.331
Préstamos Hipotecarios	-.-	145
Préstamos Prendarios	1.453	3.445
Préstamos Personales	3.537	3.341
Financiación con Tarjeta de Crédito	14.960	16.096
Otros Créditos por Intermediación Financiera	13	7
Financiaciones a MiPymes destinadas al pago de Sueldos Com. "A" 6946	-.-	105
Responsabilidades Eventuales	309	258
TOTAL LÍNEA DE PRÉSTAMO	**22.965**	**25.554**

(cifras expresadas en miles de pesos)

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 9. NOTAS REQUERIDAS POR EL B.C.R.A.

9.1 Seguro de Garantía de los Depósitos

Mediante la Ley Nº 24.485 y el Decreto Nº 540/95 se dispuso la creación del Sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos con el objeto de cubrir el riesgo de los depósitos bancarios adicionalmente al sistema de privilegios y protección previsto en la Ley de Entidades Financieras.

Por el Decreto N° 1127/98 del 24 de diciembre de 1998, el Poder Ejecutivo Nacional estableció el límite máximo de cobertura del sistema de garantía, alcanzando a los depósitos a la vista o a plazo fijo, en pesos y/o moneda extranjera. Entre el 1 de noviembre de 2014 y 30 de abril de 2016, dicho límite fue fijado en miles de $ 350.- A partir del 1 de mayo de 2020 se estableció en miles de $ 1.500.

No están incluidos en el presente régimen, los depósitos efectuados por otras Entidades Financieras (incluyendo los certificados a plazo fijo adquiridos por negociación secundaria), los depósitos efectuados por personas vinculadas directa o indirectamente al Grupo, los depósitos de títulos valores, aceptaciones o garantías y aquellos constituidos a una tasa superior a la establecida periódicamente por el B.C.R.A. sobre la base de la encuesta diaria que realiza dicha Institución. También se hallan excluidos los depósitos cuya titularidad haya sido adquirida vía endoso, las imposiciones que ofrezcan incentivos o retribuciones diferentes de la tasa de interés y, en su caso, del importe devengado por aplicación del Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) o del índice del costo de la construcción para el Gran Buenos Aires (ICC), cualquiera sea la denominación o modalidad que adopten, los saldos inmovilizados provenientes de depósitos y otras operaciones excluidas. El sistema ha sido implementado mediante la creación de un fondo denominado "Fondo de Garantía de los Depósitos", que es administrado por la sociedad Seguro de Depósitos S.A. (SEDESA) y cuyos accionistas son el B.C.R.A. y las Entidades Financieras en la proporción que para cada una de ellas determina dicha institución en función de los aportes efectuados al mencionado Fondo.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

El aporte que las entidades debían efectuar mensualmente al Fondo hasta el mes de marzo de 2016 era de 0,06%, excepto para los depósitos a plazo fijo en dólares captados o renovados durante el período 11 de febrero 2015- 31 de enero de 2016, para los cuales era del 0.015%.

A partir del aporte con vencimiento en abril de 2016, el B.C.R.A. estableció una alícuota única del 0.015% sobre el promedio mensual de todos los depósitos.

Al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 el Banco ha aportado la suma de miles de $ 800.134 y al cierre del ejercicio finalizado del 31 de diciembre de 2020 anterior miles de $ 707.557 y participa en el 5,66% y 5,25%de SEDESA en las dos fechas mencionadas.

9.2 Rubro Otros Títulos de Deuda – Activos en Garantía, según el siguiente detalle

BENEFICIARIOS Y OBJETOS DE LA GARANTÍA	Activo en Garantía	31.12.2021	31.12.2020
Garantía a favor del Programa de Créditos Sectoriales de la Provincia de San Juan (FONDEFIN)	Bono del Tesoro BONCER 2% $ 2026	-.-	249.571
	LT Rep.Arg Ajust Cer DTO V28/02/22 $ CG	165.840	-.-
Garantía a favor del Programa de Crédito para el desarrollo de la producción y el empleo en la Provincia de San Juan	Títulos de deuda pública Discount pesos Vencimiento año 2033	55.401	198.639
Garantía a favor del Programa de Competitividad de Economías Regionales (PROCER)	Títulos de deuda pública Discount pesos Vencimiento año 2033	81.473	70.942
Garantía por la operatoria de MAE - rueda garantizada	Títulos de deuda pública Discount pesos Vencimiento año 2033	149.910	652
	Bonos del Tesoro BONCER 2.25% $ 2028	-.-	321.381
Garantía por la operatoria de MAE - operaciones compensadas a término con entidades de contraparte central	Títulos de deuda pública Discount pesos Vencimiento año 2033	43.995	275.258
	Bonos del Tesoro BONCER 2.25% $ 2028	-.-	321.381
	Bono Del Tesoro BONCER 2% $ 2026	527.292	-.-
Garantía por la operatoria de ROFEX - operaciones compensadas a término con entidades de contraparte central	Bonos Tesoro $ AJ. CER 1,50% V.25/03/24	426	494
Garantía por la operatoria de BYMA - rueda garantizada	Bonos del Tesoro BONCER 2.25% $ 2028	3.105	2.807

(cifras expresadas en miles de pesos)

9.3 Cumplimiento de disposiciones requeridas por la Comisión Nacional de Valores

a) Por la operatoria del Banco

Considerando la operatoria que realiza el Banco y conforme las diferentes categorías de agentes establecidos por la CNV en su texto ordenado, el Banco se encuentra inscripto como Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación - Propio.

Asimismo se informa que el patrimonio neto del Banco supera el patrimonio neto mínimo requerido por

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

dicha norma, el cual asciende a 470.350 Unidades de Valor Adquisitivo (UVA), actualizables por Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER), así como la contrapartida líquida exigida del 50 % del concepto anterior que se encuentra cubierto en cuentas abiertas en el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.) y en cuentas a la vista abiertas en bancos locales y en bancos del exterior.

b) Por la operatoria de Proahorro

Considerando la operatoria que actualmente realiza la vinculada, el Banco en su carácter de Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de FCI mantiene en custodia cuotaspartes suscriptas por terceros y activos de los siguientes Fondos comunes de inversión:

FONDO	Cuotaspartes		Saldo	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
1810 Ahorro	1.564.375.578	892.433.227	42.197.599	26.824.389
1810 Más Ahorro	1.546.423.662	442.436.601	7.275.384	2.243.945
1810 Renta Variable Argentina	5.979.439	5.246.574	464.517	394.705
1810 Renta Fija Argentina	286.354.484	95.974.872	1.449.349	486.082
1810 Ahorros Activos	1.361.543.389	-.-	1.906.553	-.-
1810 Renta Mixta	101.603.681	-.-	138.824	-.-

(cifras expresadas en miles de pesos)

Todas las operaciones detalladas se encuentran registradas en partidas fuera de balance-valores en custodia. Los fondos comunes de inversión detallados anteriormente no han sido consolidados por no ser el Banco una entidad controladora de éstos, ya que el rol de sociedad depositaria no implica poder sobre el fondo para dirigir actividades relevantes, exposición o derecho a rendimientos variables, capacidad de influir en el importe de los rendimientos a recibir.

c) Guarda de documentación

Con fecha 14 de agosto de 2014, la Comisión Nacional de Valores (CNV) emitió la Resolución General N° 629 mediante la cual impuso modificaciones a sus normas en materia de guarda y conservación de libros societarios, libros contables y documentación comercial. En tal sentido, se informa que la Sociedad ha enviado para su guarda papeles de trabajo e información no sensible por los períodos no prescriptos, en depósitos de terceros. Dicha documentación se encuentra alojada en los siguientes depósitos de:

ADEA	Planta 3 - Ruta 36 Km. 31,5 Florencio Varela Provincia de Buenos Aires.
Bc Box	Ruta 19 Km 3.5 Camino Monte Cristo Córdoba.
	Bv. Oroño 6190 Rosario, Provincia de Santa Fe.
Del Comahue	Domingo Savio 3210 - Manzana N Lote 2 Parque Industrial Este Neuquén.
File	Morón 337 Mendoza Capital.
Plumada	Ruta Nacional 9 Km 1593 Colectora Sur Salta.
Archivos Austral	Parchappe 1442 Bahía Blanca, Bs. As.
BOX	Bv. Oroño 6190 -Rosario, Provincia de Santa Fe.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

9.4 Cuentas que identifican el cumplimiento de efectivo mínimo

A continuación detallamos los saldos de los conceptos correspondientes a la integración de efectivo mínimo:

DETALLE	Integración en Pesos al		Integración en Dólares al	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Cuentas a la Vista en el B.C.R.A.	30.890.816	14.880.376	483.204	586.989
Cuentas de Garantías en el B.C.R.A.	11.869.842	11.050.703	12.012	16.583
Bonos del Tesoro Nacional	18.776.356	16.933.445	-.-	-.-
Letras de liquidez Bancaria	14.281.902	47.543.534	-.-	-.-
Títulos públicos	46.145.466	-.-	-.-	-.-

(cifras expresadas en miles de pesos/dólares)

9.5 Restricciones para la distribución de excedentes

Según lo estipulado en el texto ordenado sobre distribución de resultados, las entidades financieras deberán dar cumplimiento a una serie de requerimientos entre los que se destacan:

i) No encontrarse alcanzada por las disposiciones de los artículos 34 y 35 bis de la Ley de Entidades Financieras,

ii) No registrar asistencia por iliquidez,

iii) No presentar atrasos o incumplimientos en los regímenes informativos,

iv) No registrar deficiencias de integración de capital mínimo (sin computar a tales fines los efectos de las franquicias otorgadas por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias) o de efectivo mínimo, y

v) Haber dado cumplimiento a los márgenes adicionales de capital que les sean de aplicación.

Las entidades no comprendidas en algunas de estas situaciones podrán distribuir resultados con arreglo a las regulaciones establecidas en dicho texto ordenado, siempre y cuando no se comprometa la liquidez y solvencia de la entidad.

Las entidades financieras deberán contar con la autorización previa del BCRA para la distribución de sus resultados. La distribución de resultados de las entidades financieras al 31 de diciembre de 2021, según lo establecido en la Comunicación "A" 7421 se realizará en 12 cuotas iguales, mensuales y consecutivas.

9.6 Gestión de capital y política de transparencia en materia de Gobierno Societario

En lo que hace al Grupo, cabe resaltar que la cultura del Banco en relación a la gestión integral del riesgo y a cada uno de los aspectos referidos a conflictos de intereses, transparencia y fluidez de la información, incentivos económicos al personal, conocimiento de las estructuras organizacionales y todo otro aspecto de lineamiento macro de su actividad, es transmitida a sus empresas vinculadas por medio del involucramiento de los miembros del Consejo de Administración y de la Alta Gerencia del Banco en los órganos decisorios de las empresas del Grupo.

Por otro lado, cada una de las áreas de incumbencia de las empresas vinculadas presentan periódicamente sus análisis, metodologías empleadas, mapas de riesgos, reportes de seguimiento, etc. en el Consejo de Administración del Banco, lo que permite controlar que las empresas vinculadas estén alineadas con las pautas, políticas y estrategias del Grupo y con las mejores prácticas de mercado. De este modo, se garantiza

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

una cultura homogénea y consistente en la gestión del Grupo.

En este contexto, entonces, nos remitimos en los demás aspectos referidos a Gobierno Societario, a lo expuesto en la nota 9.6 de los estados financieros condensados intermedios separados del Banco.

9.7 Factores de riesgos financieros

En el marco de la gestión de Capital y política de transparencia en materia de riesgo societario descripto en la nota 9.5, el Comité de Gestión Integral de Riesgo, colabora con y asesora al Consejo de Administración sobre el nivel de tolerancia al riesgo del Grupo, estrategias, políticas, límites y prácticas significativas vinculadas a la Gestión Integral de Riesgos, revisándolas periódicamente y cada vez que a su juicio o al del Consejo de Administración se produzcan hechos o situaciones relevantes.

a) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se produce a partir de la posibilidad de sufrir pérdidas por el incumplimiento que un deudor o contraparte hace de sus obligaciones contractuales.

El Banco utiliza herramientas de evaluación crediticia y de monitoreo del riesgo, que permiten su gestión en forma ágil y controlada, y promueve una adecuada diversificación de portafolios, tanto en términos individuales como por sector económico, controlando así su nivel de exposición a potenciales riesgos.

En todo momento se opera dentro de lo establecido en el Marco de Gestión Integral de Riesgo y de acuerdo a los Límites (cuantificación del apetito al Riesgo) establecidos por la Alta Dirección, los cuales son monitoreados permanentemente.

Se entiende como riesgo de crédito a la posibilidad de sufrir pérdidas por el incumplimiento que un deudor o contraparte hace de sus obligaciones contractuales.

El riesgo de crédito está presente en las operaciones dentro y fuera de balance. También está presente en el riesgo de liquidación, es decir cuando una transacción financiera no pueda completarse o liquidarse según lo pactado.

Las pérdidas por riesgo de crédito se originan por el incumplimiento del deudor o contraparte de sus obligaciones y su magnitud depende básicamente de dos factores:

i. El monto de la exposición en el momento del incumplimiento; y

ii. Los recuperos obtenidos por las entidades, constituidos por los pagos que se obtengan del deudor y por la ejecución de los mitigadores de riesgo -como por ejemplo, las garantías o los derivados crediticios- que respaldan la operación crediticia, limitando la severidad de las pérdidas.

La política de baja de activos financieros y el impacto de la misma en el presente ejercicio se detalla en la nota 1.11.9 que forma parte de los presentes estados.

Una cartera crediticia es un subconjunto de la totalidad de financiaciones de una entidad que se obtiene a partir de algún proceso de partición o segmentación que las agrupa en función de características comunes, de los deudores o de sus deudas.

El riesgo de crédito contempla distintos tipos de riesgos. Establece definiciones, estructura organizativa, responsabilidades y lineamientos de política crediticia referidos a la Gestión del Riesgo de Crédito. Entre estos riesgos se encuentran:

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

- Riesgo de Crédito.
- Riesgo de Concentración.
- Riesgo Residual
- Riesgo País.

Gestión del Riesgo de Crédito

La Gestión del Riesgo de Crédito incluye la identificación, la medición, la mitigación y el control del mismo. En Banco Credicoop esta función se encuentra a cargo de la Gerencia de Riesgo de Crédito, la cual incluye seis equipos:

i. Equipo Banca Personal;

ii. Equipo Banca PyPEs (Profesionales y Pequeñas Empresas);

iii. Equipo Banca Empresas;

iv. Equipo Gestión Administrativa;

v. Equipo Normativa y Atención Organismos de Control; y

vi. Equipo de Gestión de Riesgo Crediticio.

Los objetivos y funciones de cada uno de los Equipos, se encuentran descriptos en el Manual de Funciones del Banco.

La filosofía aceptada por Banco Credicoop respecto a la relación entre las áreas tomadoras y controladoras de riesgo, es de total independencia. Esta individualización queda reflejada en la estructura organizacional adoptada por el Banco, asegurando el correcto establecimiento y control de los límites del riesgo asumido por la entidad.

En esta línea, el enfoque adoptado por Banco Credicoop para el otorgamiento y la administración de créditos se traduce en procedimientos concretos que son incorporados en el Manual de Política Crediticia (apartado de Política Crediticia Banca Personal y Política Crediticia Banca Empresas). Esto posibilita que todo el personal involucrado en el proceso entienda claramente el enfoque, al mismo tiempo que cumple con las políticas, principios y procedimientos establecidos.

El Objetivo de la Gerencia de Riesgo de Crédito es la identificación, medición y mitigación del riesgo de crédito, a través de una visión integral del conjunto de los riegos que lo integran, que se asume en el Banco en su proceso de originación. Para el cumplimiento de sus objetivos, una parte de los créditos directamente son analizados en la propia Gerencia, en tanto que los riesgos descentralizados se gestionan:

i. con la utilización de modelos predictivos creados, monitoreados y mantenidos por la Gerencia de Riesgo, y/o

ii. Siguiendo procedimientos aprobados por la Gerencia.

Además de esta doble acción (análisis directo o indirecto mediante modelos y procesos), mantiene en todo momento una mirada amplia y profunda sobre la totalidad de la exposición crediticia.

De esta manera, la Gerencia monitorea continuamente la totalidad de la exposición crediticia del Banco y del manejo del riesgo de crédito, independientemente de dónde se genere éste y propone mejoras en los ámbitos que corresponda, especialmente en el Comité de Gestión Integral de Riesgos.

Estrategia de Gestión de los Riesgos de Crédito

La estrategia de gestión del Riesgo de Crédito desarrollada por Banco Credicoop, y plasmada en su Manual

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

de Política Crediticia, fija los objetivos que guían las actividades de otorgamiento de crédito cumpliendo con las siguientes características:

i. Identifica los niveles de riesgo y rendimiento aceptados dadas las actividades;

ii. Establece los objetivos que guían la actividad de otorgamiento de créditos;

iii. Establece las pautas generales que sigue el Banco para gestionar el riesgo;

iv. Enuncia la política de riesgo de crédito que lleva adelante la entidad;

v. Alcanza las actividades con exposición significativa al riesgo de crédito;

vi. Incluye objetivos cuantitativos y cualitativos que dirigen las actividades de otorgamiento de crédito;

vii. Identifica el tipo de mercado al cual orienta su actividad crediticia;

viii. Considera los aspectos coyunturales de la economía y los cambios resultantes en la composición y calidad de la cartera de crédito;

ix. Es comunicada eficazmente -junto con las políticas de riesgo de crédito- a todas las áreas del Banco directa o indirectamente involucradas; y

x. Es evaluada y actualizada periódicamente.

Política Crediticia de los Riesgos de Crédito

Las políticas y principios establecidos por el Banco Credicoop en su Manual de Política Crediticia cuentan con las siguientes características:

i. Definen los mercados objetivo, la composición deseada de la cartera, las tasas de interés y otras condiciones de otorgamientos;

ii. Están claramente definidas;

iii. Son coherentes con prácticas prudentes y con la regulación aplicable;

iv. Están adecuadas a la naturaleza y complejidad de operaciones de la entidad;

v. Son diseñadas e implementadas tomando en consideración las circunstancias internas y externas que afectan al Banco;

vi. Aseguran una adecuada diversificación de la cartera de créditos;

vii. Procuran una revisión de los créditos de manera individual y/o por líneas de crédito o segmento, dependiendo del tamaño de la exposición y tipo de deudor;

viii. Establecen límites a nivel de deudor, contrapartes y grupos vinculados, industrias o sectores económicos, regiones geográficas y productos específicos;

ix. Son divulgadas a las áreas de la organización directa o indirectamente involucradas e implementadas mediante procesos, seguidas y periódicamente revisadas; y

x. Permiten mantener estándares adecuados para el otorgamiento de créditos, seguir y controlar el riesgo de Crédito, evaluar adecuadamente nuevas oportunidades comerciales, identificar y administrar los créditos con problemas, establecer criterios para la fijación de precios de los productos crediticios.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Calidad crediticia de la cartera:

RATING	31.12.2021	31.12.2020
Títulos Públicos y Privados	**264.072.609**	**266.623.680**
Valor Razonable con cambios en Rtdos.	1.800.874	1.926.913
Valor Razonable con cambios en ORI	26.479.558	74.165.993
Costo Amortizado	235.792.177	190.530.774

La calidad y características de la cartera crediticia de las financiaciones puede observarse en el Anexo B – Clasificación de las financiaciones por situación y garantías recibidas que forma parte de los presentes estados financieros.

b) Riesgo de Mercado

El Riesgo de Mercado es aquel en el que se incurre como consecuencia de cambios en los factores de mercado, tales como el tipo de cambio, tipo de interés, precio de valores y precio de materias primas.

Gestión del Riesgo de Mercado

La Gerencia de Finanzas es la responsable de gestionar este riesgo, siendo uno de los pilares fundamentales de la gestión de los riesgos de mercado la correcta atribución y segregación de funciones que permitan garantizar un marco de responsabilidades y de comunicación apropiados para dicha gestión. A su vez, el Comité de Riesgo de Mercado que es el órgano que se encarga de monitorear el cumplimiento de las estrategias y políticas definidas por el Consejo de Administración.

Sistemas de medición y reportes

Se elabora una amplia gama de reportes con el objeto de controlar los niveles de pérdidas aceptados y acotarlos, comparando los resultados obtenidos frente al riesgo incurrido.

El Comité de Riesgo de Mercado reporta y eleva información al Comité de Gestión Integral de Riesgos de forma mensual o toda vez que por circunstancias y/o cambios en los mercados amerite una presentación especial.

Políticas de cobertura y mitigación

La mitigación del riesgo de mercado se basa en un monitoreo diario e intradiario de la estructura de límites en productos autorizados, nivel de concentración de activos y pasivos sujetos a mercado y en límites cuantitativos.

Suficiencia de Capital por Riesgo de Mercado

Banco Credicoop Cooperativo Limitado realiza mediciones de capital económico con el objetivo de asegurar la suficiencia del capital necesario para soportar el riesgo de Mercado incurrido, acorde al perfil de riesgo aprobado por el Consejo de Administración.

Información cuantitativa

Se detalla a continuación la exposición al riesgo de tipo de cambio al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 por tipo de moneda:

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

MONEDA	Saldos al 31.12.2021				Saldos al 31.12.2020			
	Activos Financieros Monetarios	Pasivos Financieros Monetarios	Derivados	Posición Neta	Activos Financieros Monetarios	Pasivos Financieros Monetarios	Derivados	Posición Neta
Dólar Estadounidense	69.398.503	71.191.852	-.-	-1.793.349	56.902.138	58.221.565	-.-	-1.319.427
Euro	299.727	223.299	-.-	76.428	464.205	336.272	-.-	127.933
Real	1.466	-.-	-.-	1.466	1.502	-.-	-.-	1.502
Franco Suizo	12.545	2.849	-.-	9.696	17.498	5.078	-.-	12.420
Otras	73.253	4.201	-.-	69.052	60.435	4.316	-.-	56.119
TOTAL	**69.785.494**	**71.422.201**	**-.-**	**-1.636.707**	**57.445.778**	**58.567.231**	**-.-**	**-1.121.453**

(cifras expresadas en miles de pesos)

Los saldos de derivados son expuestos por su Valor Razonable al cierre del ejercicio de la respectiva moneda.
El cuadro expuesto anteriormente incluye Activos y Pasivos Monetarios, dado que las inversiones en instrumentos de patrimonio e instrumentos no monetarios no generan exposición por riesgo de mercado.
Se exponen a continuación los análisis de sensibilidad de los resultados y el patrimonio ante cambios razonables en los tipos de cambios expuestos anteriormente en relación a la moneda funcional.

MONEDA	Variación	31.12.2021		31.12.2020	
		Resultados	Patrimonio	Resultados	Patrimonio
Dólar Estadounidense	10%	179.335	-179.335	-131.943	-131.943
	-10%	179.335	179.335	131.943	131.943
Euro	10%	7.643	7.643	12.793	12.793
	-10%	-7.643	-7.643	-12.793	-12.793
Real	10%	147	147	150	150
	-10%	-147	-147	-150	-150
Franco Suizo	10%	970	970	1.242	1.242
	-10%	-970	-970	-1.242	-1.242
Otras	10%	6.905	6.905	5.612	5.612
	-10%	-6.905	-6.905	-5.612	-5.612

(cifras expresadas en miles de pesos)

c) Riesgo de Tasa

El Riesgo de Interés surge de la posibilidad de sufrir pérdidas como consecuencia del impacto que, en la estructura patrimonial del Banco (ingresos, gastos, activos, pasivos y operaciones fuera de balance), originan los movimientos de las tasas de interés.

Gestión del Riesgo de Tasa de Interés

La Gerencia de Finanzas es la responsable de gestionar el Riesgo de Tasa de Interés, con el fin de dar estabilidad y recurrencia al margen financiero y al valor económico del Banco, manteniendo niveles adecuados de

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

liquidez y solvencia.

La gestión de este riesgo implica el proceso de identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación del margen financiero y el valor económico del Banco. Soporta las funciones asociadas al control de límites y en caso de superación, examina las causas del exceso, el tiempo estimado y la estrategia a llevar adelante para su encuadramiento.

A su vez, el Comité de Gestión de Activos y Pasivos se encarga de monitorear el cumplimiento de las estrategias y políticas definidas por el Consejo de Administración.

Sistemas de medición y reportes

Los reportes y sistemas de medición se realizan desde dos enfoques: Enfoque basado en Resultados y el Enfoque basado en el Valor Económico del Capital.

Ambos enfoques permiten analizar el riesgo de tasa de interés desde una perspectiva de solvencia, tanto de corto como de largo plazo. En el primer caso se considera el impacto de las variaciones de las tasas de interés sobre el Margen Financiero Neto a partir de los siguientes indicadores: modelo de análisis de descalces de tasa de interés y sensibilidad de margen financiero de Asociados. En el segundo caso se considera que el valor de la Entidad es la suma neta de los flujos de caja que la misma puede generar, descontados a una tasa de interés de mercado. Esto se realiza a partir del Marco Estandarizado de Riesgo de Tasa de Interés.

Políticas de cobertura y mitigación

El Comité de Gestión de Activos y Pasivos es el encargado de considerar la situación y perspectivas del mercado y su impacto tanto en el balance como en los resultados financieros de la Entidad, acordando las propuestas de cobertura y mitigación para mantener el riesgo de tasa de interés ajustado al definido por la Dirección de la Entidad. Estas medidas pueden abarcar desde la toma de posiciones en mercados y la adecuación de las políticas comerciales vinculadas a las carteras activas y pasivas hasta la definición de las características de tipo de interés de los productos comerciales.

Suficiencia de Capital por Riesgo de Tasa de Interés

Se realizan mediciones de capital económico con el objetivo de asegurar la suficiencia del capital necesario para soportar el riesgo de Tasa de Interés incurrido, acorde al perfil de riesgo aprobado por el Consejo de Administración.

Información cuantitativa

En el cuadro detallado a continuación se detalla la exposición al riesgo de tasa del grupo. En el mismo se presentan los valores residuales de los activos y pasivos, categorizados por fecha de renegociación de intereses o fecha de vencimiento, el menor.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

ACTIVOS Y PASIVOS A TASA VARIABLE	Plazo en días					TOTAL
	hasta 30	de 30 a 90	de 90 a 180	de 180 a 365	más de 365	
al 31.12.2021						
Total Activos Financieros	4.043.961	1.010.106	945.551	2.925.837	1.143.913	10.069.368
Total Pasivos Financieros	94.351	267.033	52.544	4.133	-.-	418.061
MONTO NETO	**3.949.610**	**743.073**	**893.007**	**2.921.704**	**1.143.913**	**9.651.308**
al 31.12.2020						
Total Activos Financieros	4.333.626	974.849	674.132	356.035	650.693	6.989.335
Total Pasivos Financieros	112.056	265.987	34.381	3.730	-.-	416.154
MONTO NETO	**4.221.570**	**708.862**	**639.751**	**352.305**	**650.693**	**6.573.182**

(cifras expresadas en miles de pesos)

La disminución en el valor económico del capital de la entidad debido a perturbaciones al alza del tipo de interés es:

VALOR ECONÓMICO	
Moneda	Monto
Pesos	0
Dólar	95.328
TOTAL	**95.328**

(cifras expresadas en miles de pesos)

d) Riesgo de Liquidez

Se define a la liquidez como la capacidad de las Entidades financieras de fondear los incrementos de los activos y cumplir con sus obligaciones a medida que éstas se hacen exigibles, sin incurrir en pérdidas significativas. El Riesgo de Liquidez de Fondeo o Estructural (en adelante, Riesgo de Liquidez) es el riesgo de que una Entidad no cuente con activos líquidos suficientes para hacer frente a los compromisos exigidos en un momento determinado, originándose un desequilibrio financiero o una situación grave.

Gestión del Riesgo de Liquidez

Banco Credicoop administra activamente sus posiciones de Liquidez incluyendo la gestión de la liquidez intradiaria y los riesgos asociados con sus obligaciones de pago y liquidación en situaciones normales y de estrés.

La Gerencia de Finanzas es la responsable de gestionar el riesgo de liquidez de acuerdo con el nivel de tolerancia al riesgo del Banco, las políticas y límites, así como el desarrollo de procedimientos para la gestión de este riesgo. A su vez, el Comité de Gestión de Activos y Pasivos es el órgano encargado de monitorear el cumplimiento de las estrategias y políticas definidas por el Consejo de Administración.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Sistemas de medición y reportes

Se cuenta con reportes de seguimiento del riesgo de liquidez asumido que incluyen indicadores, modelos de seguimiento y límites que permiten un control global del tamaño y la composición del riesgo de liquidez a través de la gestión de exposiciones específicas, descalces de activos y pasivos y concentraciones en contrapartes.

Políticas de cobertura y mitigación

La gestión del riesgo de liquidez que adopta Banco Credicoop Cooperativo Limitado busca disminuir la probabilidad que, ante una situación inesperada, la Entidad no pueda cumplir con sus obligaciones a su vencimiento. La estrategia de fondeo se basa fundamentalmente en la captación de depósitos del Sector Privado de Asociados. Dentro de sanas prácticas para la cobertura del riesgo de liquidez se encuentran el desarrollo de fuentes de fondeo estables y de baja concentración, la no utilización de fuentes mayoristas de fondeo para el apalancamiento de operaciones activas de largo plazo y la constitución, como reserva de liquidez, de un Fondo de Activos Líquidos de Alta Calidad (FALAC).

Dicho Fondo constituye la herramienta fundamental de mitigación frente a situaciones de estrés, que permiten financiar eventuales descalces de liquidez.

Una segunda línea de herramientas para mitigar las crisis de liquidez que se podrían emplear son, entre otras, las siguientes:

i. Adecuación de las políticas comerciales vinculadas a las carteras activas y pasivas;

ii. Líneas preacordadas contingentes con Bancos locales o del exterior;

iii. Ventanilla de liquidez del BCRA y/o Redescuentos con Banco Central; y

iv. Realización de Activos líquidos.

Plan de contingencia

El Plan de Contingencia parte de la detección de alertas tempranas en los indicadores que monitorean los factores de riesgo de liquidez, ya sean estos internos o externos. Una vez que el deterioro de los mismos configura una situación de crisis, se pone en marcha el Plan de Contingencia, cuyo pilar fundamental se basa en la conformación de un Comité de Crisis integrado por miembros del Consejo de Administración y de la Alta Gerencia de la Entidad. El Comité tendrá como objetivo coordinar las acciones a llevar adelante para mitigar la eventual crisis, designando un equipo para ejecutar las medidas aprobadas de mitigación. Entre las acciones consideradas estarán aquellas destinadas a generar liquidez adicional para facilitar la recuperación de la situación de estrés como ser la realización de activos que componen el Fondo de Activos Líquidos de Alta Calidad de la Entidad, la adecuación de las políticas comerciales vinculadas a las carteras activas y pasivas y la utilización de líneas de fondeo contingente. El Comité podrá tomar decisiones sobre la marcha ante situaciones no previstas que impliquen un perjuicio para el Banco.

Información cuantitativa

El Banco expone en el anexo D "Apertura por plazos de préstamos y otras financiaciones" y en el Anexo I "Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes" de los presentes estados financieros las aperturas, por vencimiento, de los activos y pasivos financieros, respectivamente.

A continuación se detallan los valores de los ratios de cobertura de liquidez, de liquidez amplia y de liquidez ácida:

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

LCR	Período 2021
Promedio	2,57
Máximo	2,94
Mínimo	2,19

RATIO*	Dic. 2021
Liquidez ácida total	54,6%
Liquidez amplia total	104,3%

(*) en promedios

e) Riesgo Estratégico

Banco Credicoop busca constantemente incrementar su participación en la actividad financiera nacional, sin apartarse de los principios y valores del cooperativismo. Estos principios son nuestra guía y quedan plasmados en el conjunto de decisiones estratégicas que orientan la gestión institucional, comercial y administrativa del Banco, las cuales traen aparejado el riesgo de resultar inadecuadas, así como el riesgo de cambios en las previsiones, parámetros, objetivos y otras funciones que la respaldan.

El Riesgo Estratégico contempla los impactos negativos que pueden afectar las cuentas de resultados de la Entidad, derivados de decisiones estratégicas que afecten negativamente el desempeño de los negocios del Banco, así como también los efectos desfavorables que puedan tener variables exógenas a las decisiones de la Entidad, tales como tendencias de consumo y tecnológicas y las acciones tanto de sus competidores como de los reguladores, políticas públicas que conlleven a situaciones desfavorables tanto para la Entidad como para nuestros Asociados, etc.

En consecuencia, el riesgo estratégico surge ante la pérdida que se puede producir por la disminución de los ingresos o el aumento de los gastos, que implique un desvío respecto de lo proyectado, con impacto en la Rentabilidad Mínima Necesaria proyectada.

Por todo ello, se considera la evolución de los distintos volúmenes, posicionamiento, los ingresos y egresos financieros y por servicios y los gastos de administración.

La gestión de este riesgo involucra al Consejo de Administración, a la Mesa Directiva, al comité del Gestión Integral de Riesgos y a las diferentes gerencias de la Entidad que ejecutan y supervisan el cumplimiento de dichas decisiones plasmadas en el Plan Integral de Gestión. Dicha gestión impacta en toda la cadena de toma de decisiones de la Entidad.

El proceso de mitigación de este riesgo está basado en el esquema de atribuciones que el Banco posee para la toma de decisiones y, en todos los casos, intenta resguardar la solvencia e integridad del negocio. Todas las decisiones al respecto se enmarcan dentro del apetito al riesgo definido y establecido por la Entidad y por ende, se encuentran dentro del perímetro de riesgo a asumir para el desarrollo sostenible de los negocios del Banco.

La Gerencia de Planeamiento Estratégico y Control de Gestión es la responsable de gestionar el Riesgo Estratégico dentro de los límites fijados, aplicando metodologías adaptadas a la realidad del mercado y al perfil de riesgo del Banco, las cuales comprenden la cuantificación, medición y reporte del Riesgo Estratégico.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Esta Gerencia es independiente de las áreas de negocio y demás áreas de apoyo relacionadas con éstas, tanto funcional como jerárquicamente.

A partir de lo expuesto, el Plan de Contingencia se activa al exceder el límite fijado para este riesgo, lo que deriva en la instrumentación de una serie de medidas conducentes a retornar a la senda de resultados proyectada.

Dicho Plan, así como la metodología completa anteriormente mencionada, están descriptos en el Manual de Riesgo Estratégico publicado.

En 2020, a pesar de la situación derivada de la pandemia de Covid 19 y el Aislamiento Social Preventivo y Obligatorio (ASPO) resultante, la gestión de Riesgo Estratégico se llevó a cabo siguiendo los lineamientos establecidos en el Manual.

La Rentabilidad Mínima Necesaria es la medida de este riesgo. Su monitoreo es constante, reportándose mensualmente su comportamiento al Consejo de Administración, el órgano de más alto nivel de la Entidad.

9.8 Administración del capital

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

- Cumplimiento de los requerimientos establecidos por el B.C.R.A. en su Comunicación "A" 6260 y modificatorias;

- Respaldar las operaciones del Grupo para evitar cualquier situación que ponga en riesgo la operatoria del Grupo.

El total de capital bajo administración y regulación al 31 de diciembre de 2021 y 2020 ascendía a, miles de $ 123.874.410 y $ 77.762.175 respectivamente.

La Mesa Directiva y el Comité Ejecutivo se encargan de monitorear, supervisar, adecuar y asegurar el cumplimiento de los objetivos dispuestos para su administración.

Según los lineamientos establecidos por el B.C.R.A., las entidades financieras deben mantener ratios de capital para reducir los riesgos asociados. Cabe destacar que al 31 de diciembre 2021 y 2020 el Banco cumplió con la exigencia de capitales mínimos determinada de acuerdo con lo dispuesto por las normas del B.C.R.A.

La Responsabilidad Patrimonial Computable se compone del Patrimonio Neto básico y el Patrimonio Neto complementario. El saldo de dichos conceptos al cierre de ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 y 2020 son las siguientes:

	31.12.2021*	31.12.2020*
Patrimonio Neto Básico	115.235.891	69.239.655
Capital Ordinario de nivel uno	112.544.809	67.347.517
(Conceptos deducibles)	(7.060.763)	(4.254.868)
RESPONSABILIDAD PATRIMONIAL COMPUTABLE	**105.484.046**	**63.092.649**

(*) Los saldos se exponen de acuerdo a la norma y moneda vigente en cada ejercicio.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la integración realizada por el banco ascendía a miles de $ 105.484.046 y $63.092.649 respectivamente. A continuación se expone un detalle de la exigencia determinada:

	31.12.2021*	31.12.2020*
Riesgo de Crédito	12.762.334	7.552.070
Riesgo de Mercado	728.335	821.541
Riesgo Operacional	8.648.513	5.166.904
Integración	105.484.046	63.092.649
Exigencia Básica	(22.139.182)	(13.540.515)
Exceso	83.344.864	49.552.134

(*) Los saldos se exponen de acuerdo a la norma y moneda vigente en cada ejercicio.

En cumplimiento del TO "Disciplina de Mercado-Requisitos mínimos de divulgación del B.C.R.A., el Banco publica trimestralmente en su sitio de internet en https://www.bancocredicoop.coop/nuestrobanco/institucional/memoria-y-balance un documento denominado "Disciplina de Mercado – Requisitos mínimos de divulgación" en el cual se pueden encontrar datos vinculados a la estructura y suficiencia de capital regulatorio, la exposición a los diferentes riesgos y su gestión.

NOTA 10. IMPACTO DEL COVID-19 EN LAS OPERACIONES DE LA ENTIDAD

El 11 de marzo 2020 la Organización Mundial de la Salud declaró al Covid-19 como una pandemia. La diseminación de este virus ha generado diversas consecuencias en los negocios y actividades económicas a nivel global, como así también diversas medidas de los distintos gobiernos del mundo.

La pandemia ha impactado de forma disímil entre países. Según el FMI, "la peligrosa divergencia de las perspectivas económicas de los países sigue siendo uno de los principales motivos de preocupación. Se prevé que el producto agregado del grupo de economías avanzadas recupere la trayectoria de la tendencia previa a la pandemia en 2022 y la supere en un 0,9% en 2024. En cambio, se espera que el producto agregado del grupo de economías de mercados emergentes y en desarrollo (excluida China) se mantenga en 2024 un 5,5% por debajo de las previsiones prepandémicas". A la hora de las explicaciones, el organismo señala la "gran brecha de las vacunas" y las amplias disparidades en las políticas de apoyo. En materia de vacunación, apenas el 4% de la población de los países de bajo ingreso se encontraba completamente vacunada, frente a 70% en los países de ingreso alto, que representan menos del 20% de la población mundial.

En Argentina, desde el mes de febrero de 2020, el gobierno nacional ha adoptado varias medidas en respuesta al brote de COVID-19 destinadas a prevenir el contagio masivo, a las que nos hemos referido en nuestras notas a los Estados Contables del ejercicio 2020 y en los primeros trimestres del ejercicio 2021.

A fin de 2021, el 84% de la población argentina tenía al menos una dosis, el 72% las dos dosis, y un 12% ya había recibido el refuerzo o tercera dosis.

La actividad económica (medida por el EMAE) cayó en el acumulado del año 2020 un 9,9%, aunque la variación mensual desestacionalizada de diciembre de 2020 indicó la octava variación mensual positiva

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

ininterrumpida del producto. En el acumulado de los nueve meses de 2021, las cifras del EMAE indicaron un crecimiento del 10,3% respecto a igual período de 2020. En cuanto al Índice de Producción Industrial Manufacturera, el mismo arrojó en 2021 una variación positiva del 15,8% anual respecto a 2020, y 7,1% comparado con igual período de 2019.

Las reservas internacionales al 31 de diciembre sumaron u$s 39.662 millones, incrementándose u$s 275 millones en 2021, destacándose el ingreso en agosto de u$s 4.334 millones de Derechos Especiales de Giro, que fueron utilizados, mayoritariamente, para el pago de compromisos con el FMI.

Si bien la evolución de la economía estuvo impactada por los sucesos mencionados, los indicadores del sistema financiero resultan sólidos. Entre ellos podemos destacar los niveles de liquidez existentes, tanto en moneda nacional (66,3%) como en moneda extranjera (81,8%), medidos respecto al nivel de depósitos de cada especie en promedios de diciembre de 2021. La tasa de inflación en el año ha sido del 50,9% interanual.

Nuestra Entidad ha tomado todas las medidas necesarias en materia sanitaria para los empleados y asociados que asisten a nuestras filiales; ha establecido y organizado la modalidad de trabajo remoto para el personal de la Casa Central; ha potenciado y desarrollado aún más toda la operatoria vinculada a canales alternativos y digitales. Son políticas que se van adecuando según la situación sanitaria existente. También se vienen cumpliendo a todas las normas y regulaciones establecidas por el B.C.R.A., muchas de las cuales favorecen a nuestros asociados, especialmente a las MiPyMEs.

Si bien en los primeros meses de la pandemia se han presentado dificultades de distinto tipo que afectaron el normal desenvolvimiento de la actividad financiera, actualmente las operaciones en nuestra Entidad se mantienen en un alto grado de eficiencia.

Asimismo a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no hemos sufrido impactos significativos en nuestros resultados como consecuencia de la situación descripta.

No obstante, atento la extensión de la situación pandémica, y los efectos de contagios y fallecimientos que afectaron fuertemente a Europa en el primer semestre de 2021, debido a la aparición de nuevas cepas, situación analizada junto con el avance de la vacunación, no puede cuantificarse razonablemente aún en qué medida esta pandemia terminará afectando a futuro el negocio de la actividad bancaria y los resultados de sus operaciones. Sin embargo, consideramos que las políticas prudenciales en materia de riesgo crediticio, implementadas en el Banco Credicoop, y el nivel de atomización de nuestra cartera de préstamos, en relación a otras entidades del sistema, tienen la potencialidad de reducir significativamente este riesgo.

Respecto a los sistemas de pagos electrónicos y digitales, estimamos que se mantendrán niveles de demanda importantes, dada la fuerte utilización que los usuarios le han dado en los momentos más críticos de los contagios, una situación que difícilmente se revierta con la mejora en las condiciones sanitarias. Más aún, el BCRA continúa fomentando el avance de los medios de pago digitales: entre otras medidas, a fines de noviembre se concluyó la implementación de la iniciativa Transferencias 3.0 que permite efectuar transacciones interoperables a través de códigos QR.

La Dirección del Banco monitorea permanentemente la actividad desarrollada, como así también las distintas situaciones que se van presentando en el marco de la coyuntura actual, tomando todas las medidas necesarias que están a su alcance, para preservar la vida humana del personal y los asociados, la actividad

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

institucional, el sostenimiento de la rentabilidad mínima necesaria, y el mantenimiento de indicadores de solvencia y eficiencia en niveles elevados, garantizando así la continuidad plena del Modelo Integral de Gestión de nuestra entidad.

NOTA 11. HECHOS POSTERIORES

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, (sociedad vinculada a Advent International corporation) 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. Al momento de emisión de los presentes estados financieros el monto de la transacción se encuentra pendiente de determinación.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS CONSOLIDADO | ANEXO B

FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y CIERRE DE EJERCICIO 2020

CONCEPTO	31.12.21	31.12.20
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	**51.754.211**	**40.497.420**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	3.293.018	4.851.745
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	6.810.351	4.879.980
Sin garantías ni contragarantías preferidas	41.650.842	30.765.695
Con seguimiento especial	**59.417**	**63.160**
En observación	**59.417**	**63.160**
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	27.470	35.207
Sin garantías ni contragarantías preferidas	31.947	27.953
Con problemas	**173.537**	**291.102**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	3.594	5.425
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	104.425	25.650
Sin garantías ni contragarantías preferidas	65.518	260.027
Con alto riesgo de insolvencia	**113.462**	**238.362**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-.-	4.697
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5.216	22.164
Sin garantías ni contragarantías preferidas	108.246	211.501
Irrecuperable	**4**	**124.213**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-.-	2.613
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-.-	30.603
Sin garantías ni contragarantías preferidas	4	90.997
TOTAL	**52.100.631**	**41.214.257**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

La información contenida en el presente Anexo no resulta comparativa debido a las modificaciones sobre las Normas de Clasificación de Deudores establecidas por la Com. "A" 6938 de fecha 19/03/2020 y sus posteriores prórrogas y modificaciones vigentes hasta el 31/03/2021.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS CONSOLIDADO | ANEXO B

FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y CIERRE DE EJERCICIO 2020

CONCEPTO	31.12.21	31.12.20
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	**67.857.497**	**68.279.856**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	2.432.896	2.111.739
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	10.208.125	8.940.947
Sin garantías ni contragarantías preferidas	55.216.476	57.227.170
Riesgo bajo	**149.536**	**24.715**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	766	1.085
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	16.696	-.-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	132.074	23.630
Riesgo medio	**136.884**	**147.337**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	677	-.-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	467	-.-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	135.740	147.337
Riesgo alto	**345.919**	**236.592**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	10.269	5.158
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.595	3.654
Sin garantías ni contragarantías preferidas	333.055	227.780
Irrecuperable	**193.292**	**249.438**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	2.099	8.013
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	11.793	27.908
Sin garantías ni contragarantías preferidas	179.400	213.517
TOTAL	**68.683.128**	**68.937.938**
TOTAL GENERAL	**120.783.759**	**110.152.195**

El presente anexo expone las cifras contractuales de acuerdo con lo establecido por BCRA.
La conciliación con los Estados de Situación financiera Consolidados, es la detallada a continuación.

10600000 Préstamos y otras financiaciones	116.168.639
Previsiones de prestamos y otras financiaciones	2.138.839
Ajuste costo amortizado y valor razonable	398.406
Títulos privados	221.603
Garantías otorgadas y Responsabilidades eventuales	3.014.509
Creditos diversos no computables en ESD	-1.153.325
SPNF - Intereses y otros conceptos devengados a cobrar de activos financieros con deterioro de valor crediticio	-4.912
Total Estado de Situación de Deudores	**120.783.759**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

La información contenida en el presente Anexo no resulta comparativa debido a las modificaciones sobre las Normas de Clasificación de Deudores establecidas por la Com. "A" 6938 de fecha 19/03/2020 y sus posteriores prórrogas y modificaciones vigentes hasta el 31/03/2021.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES CONSOLIDADO | ANEXO C

FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y CIERRE DE EJERCICIO 2020

NÚMERO DE CLIENTES	FINANCIACIONES			
	31.12.21		31.12.20	
	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total
10 mayores clientes	18.184.009	15,06	6.619.761	6,01
50 siguientes mayores clientes	10.437.993	8,64	11.718.753	10,64
100 siguientes mayores clientes	9.848.814	8,15	9.146.436	8,30
Resto de clientes	82.312.943	68,15	82.667.245	75,05
TOTAL	**120.783.759**	**100,00**	**110.152.195**	**100,00**

El presente anexo expone las cifras contractuales de acuerdo con lo establecido por BCRA.
La conciliación con los Estados de Situación financiera Consolidados, es la detallada a continuación.

10600000 Préstamos y otras financiaciones	116.168.639
Previsiones de prestamos y otras financiaciones	2.138.839
Ajuste costo amortizado y valor razonable	398.406
Títulos privados	221.603
Garantías otorgadas y Responsabilidades eventuales	3.014.509
Creditos diversos no computables en ESD	-1.153.325
SPNF - Intereses y otros conceptos devengados a cobrar de activos financieros con deterioro de valor crediticio	-4.912
Total Estado de Situación de Deudores	**120.783.759**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES CONSOLIDADO | ANEXO D

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

CONCEPTO	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	Total
Sector Público no Financiero	-.-	13.639.640	13.759	15.988	26.625	30.870	411.563	14.138.445
Sector Financiero	-.-	8	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	8
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	1.172.051	35.267.789	22.280.813	19.548.846	16.610.496	12.909.246	17.935.864	125.725.105
TOTAL	**1.172.051**	**48.907.437**	**22.294.572**	**19.564.834**	**16.637.121**	**12.940.116**	**18.347.427**	**139.863.558**

El presente anexo expone las cifras contractuales de acuerdo con lo establecido por BCRA.
La conciliación con los Estados de Situación financiera Consolidados, es la detallada a continuación.

10600000 Préstamos y otras financiaciones	116.168.639
Previsiones de prestamos y otras financiaciones	2.138.839
Ajuste costo amortizado y valor razonable	398.406
Títulos privados	221.603
Garantías otorgadas y Responsabilidades eventuales	3.014.509
Creditos diversos no computables en ESD	-1.153.325
SPNF - Intereses y otros conceptos devengados a cobrar de activos financieros con deterioro de valor crediticio	-4.912
Intereses no devengados a cobrar	19.079.799
Total Estado de Situación de Deudores	**139.863.558**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

MOVIMIENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO CONSOLIDADO | ANEXO F

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONCEPTO	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al cierre del ejercicio
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo	**33.737.885**		**1.819.530**	**-552.081**	**-6.087.373**	**209.790**	**-1.694.174**	**-7.571.757**	**27.433.577**
Inmuebles	24.991.101	50	423.562	-.-	-2.004.565	-59.122	-444.661	-2.508.348	22.906.315
Mobiliario e Instalaciones	2.571.913	10	78.163	-100.500	-1.557.851	6	-117.104	-1.674.949	874.627
Máquinas y equipos	2.603.271	5	419.469	-.-	-1.451.853	48.140	-529.053	-1.932.766	1.089.974
Vehículos	14.804	5	1	-669	-12.328	546	-653	-12.435	1.701
Derecho de uso de inmuebles arrendados	2.596.217	-.-	709.775	-267.284	-795.404	268.360	-592.796	-1.119.840	1.918.868
Diversos	409.971	5	41.945	-.-	-265.372	-48.140	-9.907	-323.419	128.497
Obras en curso	550.608	0	146.615	-183.628	-.-	-.-	-.-	-.-	513.595
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	**33.737.885**		**1.819.530**	**-552.081**	**-6.087.373**	**209.790**	**-1.694.174**	**-7.571.757**	**27.433.577**

(cifras expresadas en miles de pesos)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

MOVIMIENTO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN CONSOLIDADO | ANEXO F

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONCEPTO	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Depreciación			Valor residual al cierre del ejercicio
				Acumulada	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo	**1.356.498**		**302.775**	**-119.285**	**-9.886**	**-128.916**	**1.334.741**
Inmuebles alquilados	568.405	50	-.-	-52.860	-3.911	-56.516	511.889
Otras propiedades de inversión	788.093	-.-	302.775	-66.425	-5.975	-72.400	822.852
Medición al valor razonable	**515.861**		**29.983**				**545.844**
Inmuebles alquilados	515.861	50	29.983	-.-	-.-	-.-	545.844
Otras propiedades de inversión	-.-	-.-	-	-.-	-.-	-.-	-.-
TOTAL PROPIEDADES DE INVERSIÓN	**1.872.359**		**332.758**	**-119.285**	**-9.886**	**-128.916**	**1.880.585**

(cifras expresadas en miles de pesos)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

MOVIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES CONSOLIDADO | ANEXO G

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONCEPTO	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al cierre del ejercicio
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo	**1.775.137**		**234.248**	**104.020**	**-1.111.325**	**392.207**	**-652.414**	**-1.371.532**	**741.873**
Llave de negocio	5.049	-.-	-.-	-5.049	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Gastos de Desarrollo de sistemas propios	1.072.318	5	212.176	-549.822	-787.931	392.207	-181.947	-577.671	157.001
Otros activos intangibles	697.770	5	22.072	658.891	-323.394	-.-	-470.467	-793.861	584.872
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	**1.775.137**		**234.248**	**104.020**	**-1.111.325**	**392.207**	**-652.414**	**-1.371.532**	**741.873**

(cifras expresadas en miles de pesos)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS CONSOLIDADO | ANEXO H

FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y CIERRE DE EJERCICIO 2020

NÚMERO DE CLIENTES	DEPÓSITOS			
	31.12.21		31.12.20	
	Saldo de Colocación	% sobre Cartera Total	Saldo de Colocación	% sobre Cartera Total
10 mayores clientes	107.545.825	20,37	73.296.272	15,08
50 siguientes mayores clientes	71.281.899	13,50	58.454.913	12,03
100 siguientes mayores clientes	37.191.954	7,05	36.060.841	7,42
Resto de clientes	311.893.633	59,08	318.258.194	65,47
TOTAL	**527.913.311**	**100,00**	**486.070.220**	**100,00**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES CONSOLIDADO | ANEXO I

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

CONCEPTO	Plazos que restan para su vencimiento						
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	Total
Depósitos	**276.371.420**	**177.755.972**	**21.492.705**	**52.105.822**	**187.392**	**-.-**	**527.913.311**
Sector Público no Financiero	12.049.315	14.088.858	3.503.895	361.013	-.-	-.-	30.003.081
Sector Financiero	9.765	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	9.765
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	264.312.340	163.667.114	17.988.810	51.744.809	187.392	-.-	497.900.465
Otros pasivos financieros	**31.539.199**	**8.561**	**11.641**	**19.704**	**25.509**	**15.241**	**31.619.855**
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	**249.212**	**5.814**	**1.212**	**2.107**	**-.-**	**-.-**	**258.345**
TOTAL	**308.159.831**	**177.770.347**	**21.505.558**	**52.127.633**	**212.901**	**15.241**	**559.791.511**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS CONSOLIDADO | ANEXO P

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

CONCEPTOS	Costo Amortizado	VR con cambios en ORI	VR con cambios en resultados		Nivel de Jerarquía de valor razonable		
			Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	1	2	3
ACTIVOS FINANCIEROS							
Efectivo y depósitos en Bancos							
Efectivo	16.296.345						
Entidades Financieras y corresponsales	83.737.991						
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados			-.-	5.267.348	5.267.348	-.-	-.-
Instrumentos derivados				75.874	75.874	-.-	-.-
Operaciones de pase							
Banco Central de la República Argentina	175.496.640						
Otros activos financieros	2.985.449	-.-	-.-	1.367.415	1.367.415	-.-	-.-
Préstamos y otras financiaciones							
Sector Público no Financiero	14.030.618	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
B.C.R.A.	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Otras Entidades financieras	8	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Adelantos	3.566.052	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Documentos	48.719.377	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Hipotecarios	9.266.777	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Prendarios	4.755.947	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Personales	5.842.229	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Tarjetas de Crédito	24.100.184	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Arrendamientos Financieros	2.396.870	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Otros	3.490.576	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Otros Títulos de Deuda	235.792.177	26.479.558	-.-	-.-	26.479.558	-.-	-.-
Activos financieros entregados en garantía	13.328.853	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		-.-	-.-	1.800.874	193.211	1.607.663	-.-
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	**643.806.093**	**26.479.558**	**-.-**	**8.511.511**	**33.383.406**	**1.607.663**	**-.-**
PASIVOS FINANCIEROS							
Depósitos							
Sector Público no Financiero	-30.003.081	-.-					
Sector Financiero	-9.765	-.-					
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior							
Cuentas corrientes	-106.428.933	-.-					
Caja de ahorros	-90.440.443	-.-					
Plazo fijo e inversiones a plazo	-298.580.864	-.-					
Otros	-2.450.225						
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados				-.-	-.-	-.-	-.-
Instrumentos derivados				-.-	-.-	-.-	-.-
Operaciones de pase							
B.C.R.A.	-.-	-.-					
Otras Entidades financieras	-.-	-.-					
Otros pasivos financieros	-31.619.855	-.-		-.-	-.-	-.-	-.-
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	-258.345	-.-		-.-	-.-	-.-	-.-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	**-559.791.511**	**-.-**		**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

APERTURA DE RESULTADOS CONSOLIDADO | ANEXO Q

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

CONCEPTOS	Ingreso/(Egreso) Financiero Neto		ORI
	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados			
Resultado de títulos públicos		-3.987	
Resultado de títulos privados		22.842	
Resultado de Instrumentos financieros derivados		-25.229	
Operaciones a término		-25.229	
TOTAL		**-6.374**	

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado	Ingreso /(Egreso) Financiero
Ingresos por intereses	
por títulos privados	-35.016
por títulos públicos	-84.976.301
por otros activos financieros	-401.137
por préstamos y otras financiaciones	-23.395.438
Al Sector Financiero	-78
Adelantos	-1.839.859
Documentos	-10.830.982
Hipotecarios	-2.469.720
Prendarios	-1.007.787
Personales	-2.337.428
Tarjetas de Crédito	-1.702.597
Arrendamientos Financieros	-607.314
Otros	-2.599.673
por operaciones de pase	-53.233.162
Banco Central de la República Argentina	-53.233.162
Otras Entidades financieras	-.-
TOTAL	**-162.041.054**
Egresos por intereses	
por Depósitos	97.632.216
Cuentas corrientes	4.447.867
Cajas de ahorro	1.192.136
Plazo fijo e inversiones a plazo	92.074.428
Otros	-82.215
por financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	1
por otros pasivos financieros	22.267
TOTAL	**97.654.484**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

APERTURA DE RESULTADOS CONSOLIDADO | ANEXO Q

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	Resultado del Ejercicio	ORI
por títulos de deuda públicos	-15.769.570	373.978
TOTAL	**-15.769.570**	**373.978**

	Resultado del Ejercicio
Ingresos por Comisiones	
Comisiones vinculadas con obligaciones	-6.494.589
Comisiones vinculadas con créditos	-216.500
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	-22.142
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	-478.012
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	-2.287.046
Otros	-7.174.099
TOTAL	**-16.672.388**
Gastos por comisiones	
Otros	324.308
TOTAL	**324.308**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD CONSOLIDADO | ANEXO R

FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y CIERRE DE EJERCICIO 2020

CONCEPTOS	Saldos al inicio del Ejercicio	PCE de los próximos 12 meses	PCE de vida remanente del activo financiero		Resultado monetario generado por previsiones	Saldos al 31.12.21
			IF con increm. Signif. del riesgo crediticio	IF con deterioro crediciticio		
Otros activos financieros	**815.443**	**-.-**	**-.-**	**164.376**	**-275.206**	**704.613**
Préstamos y otras financiaciones	**3.169.793**	**606.142**	**-283.609**	**-283.646**	**-1.069.781**	**2.138.899**
Otras Entidades Financieras	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	**3.169.793**	**606.142**	**-283.609**	**-283.646**	**-1.069.781**	**2.138.899**
Adelantos	208.881	4.486	490	-75.550	-70.496	67.811
Documentos	942.702	63.015	-39.314	-148.515	-318.155	499.733
Hipotecarios	328.549	32.060	-6.521	-93.553	-110.883	149.652
Prendarios	58.853	36.192	4.610	-15.412	-19.862	64.381
Personales	355.635	64.203	-37.251	29.381	-120.024	291.944
Tarjetas de Crédito	1.069.253	194.309	-210.527	85.398	-360.864	777.569
Arrendamientos Financieros	24.379	3.690	1.328	-1.278	-8.228	19.891
Otros	181.541	208.187	3.576	-64.117	-61.269	267.918
Compromisos eventuales	468.218	10.999	-43.331	-580	-158.019	277.287
TOTAL DE PREVISIONES	**4.453.454**	**617.141**	**-326.940**	**-119.850**	**-1.503.006**	**3.120.799**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE EXCEDENTES CONSOLIDADO

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31/12/2021

CONCEPTO	Excedente no Asignado del Ejercicio	Origen del Excedente	Reserva Legal	Fondo de Acción Asistencial y Laboral o Estímulo al Personal	Fondo de Educación y Capacitación Cooperativas	Reserva Especial Artículo 42 Ley Nº 20.337
Resultado Integral Total del Ejercicio	**7.748.612**					
Menos Otros Resultados Integrales (*) (- Pérdida)	**-373.978**					
Resultado Neto del Ejercicio a distribuir	**8.122.590**					
Excedentes con No Asociados -no distribuible-	**-.-**	**51.725.653**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**
Quebrantos con Asociados	**-.-**	**-43.603.063**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**
A Reserva Legal -20% sobre los 7.748.612	-.-	-.-	1.624.518	-.-	-.-	
A Reserva Especial Artículo 42 Ley Nº 20.337	-.-			-.-	-.-	-43.603.063
A Reserva Especial Artículo 42 Ley Nº 20.337	-.-	-.-	-.-			50.101.135
TOTALES DISTRIBUIDOS	**8.122.590**		**1.624.518**	**-.-**	**-.-**	**6.498.072**

(*) La suma de $ 373.978 corresponde a Otros Resultados Integrales, los que según normas del BCRA se incorporan directamente al patrimonio neto de la entidad.

Reserva especial Art. 42 utilizadas en ejercicios anteriores para compensar quebrantos	46.743.971
Reserva especial Art. 42 a absorber en este ejercicio	43.603.063
Reserva especial Art. 42 pendiente de reposición	90.347.034

(cifras expresadas en miles de pesos)

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Presidente y Miembros del
Consejo de Administración de
Banco Credicoop Cooperativo Limitado
Domicilio legal: Reconquista 484
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
CUIT N°: 30-57142135-2

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Banco Credicoop Cooperativo Limitado (en adelante "la Entidad") con sus sociedades controladas, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, los correspondientes estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluida en las notas y los anexos que los complementan.

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

Responsabilidad del Consejo de Administración

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

Responsabilidad de los auditores

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

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

presentación de los estados financieros en su conjunto.
Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para fundamentar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco Credicoop Cooperativo Limitado al 31 de diciembre de 2021, su resultado integral, la evolución del patrimonio neto y el flujo de su efectivo y sus equivalentes correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las normas contables establecidas por el Banco Central de la República Argentina.

Párrafo de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención sobre la nota 1.1, en la que se indica que los estados financieros consolidados 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 nota 2 el Banco ha identificado el efecto sobre los estados financieros individuales 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 Inventarios y Balances, los estados financieros consolidados de Banco Credicoop Cooperativo Limitado al 31 de diciembre de 2021 cumplen, en lo que es materia de nuestra competencia, con lo dispuesto en la Ley de Cooperativas y en las resoluciones pertinentes del BCRA y la Comisión Nacional de Valores;
b) los estados financieros consolidados de Banco Credicoop Cooperativo Limitado, excepto por su falta de transcripción al libro Inventarios y Balance, surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales;
c) al 31 de diciembre de 2021 la deuda devengada a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino de Banco Credicoop Cooperativo Limitado que surge de los registros contables de la Entidad ascendía a $643.972.585, no siendo exigible a dicha fecha;
d) hemos leído la información incluida en la nota 9.3, a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacionales de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular;
e) al 31 de diciembre de 2021, y de acuerdo a lo establecido por la resolución N° 247/2009 del Instituto Nacional de Asociativismo y Economía Social, en función a lo regulado por la ley 20.337, artículo 42 inciso 3, informamos que los montos devengados y pagados, determinados por la Entidad en base a registros contables, para el presente ejercicio en concepto de anticipos al Fondo para Educación y Promoción Cooperativa ascienden a:

Año 2021:

NRO. DE ANTICIPO	MONTO ANTICIPO $	FECHA COMPENSACIÓN / PAGO	MEDIO DE PAGO
1	116.089.829,59	14/06/2021	Pago bancario y compensación con impuesto a créditos y débitos bancarios.
2	116.089.829,59	13/07/2021	
3	116.089.829,59	13/08/2021	
4	116.089.829,59	13/09/2021	
5	116.089.829,59	13/10/2021	
6	116.089.829,59	15/11/2021	
7	116.089.829,59	13/12/2021	

Adicionalmente, informamos que al 31 de diciembre de 2021 Banco Credicoop Cooperativo Limitado registra una provisión en concepto de Fondo para Educación y Promoción Cooperativa por $2.914.113.005; Asimismo, la Entidad registra una previsión en concepto de Contribución extraordinaria sobre el capital de cooperativas y mutuales de ahorro, de crédito y/o financieras por $1.478.908.391, según surge de los registros contables preparados por la Entidad, no siendo exigibles a dicha fecha.

f) hemos leído la información incluida en la nota 9.3 a los estados financieros individuales al 31 de diciembre de 2021 en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacionales de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida Líquida, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 9 de marzo de 2022.

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.



_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17
Dr. Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 261 F° 5

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO

CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONCEPTO	Notas	31.12.21	31.12.20
ACTIVO			
Efectivo y Depósitos en Bancos	4	**102.621.973**	**106.028.565**
Efectivo		16.269.479	27.933.351
Entidades Financieras y corresponsales		82.858.994	78.095.214
B.C.R.A.		80.540.005	72.845.034
Otras del país y del exterior		2.318.989	5.250.180
Otros		3.493.500	-.-
Instrumentos derivados	4	**75.874**	**68.345**
Operaciones de pase		**175.496.640**	**120.995.767**
Otros activos financieros	2 - 4 - 5.2	**129.155**	**85.376**
Préstamos y otras financiaciones (Anexos B, C y D)	5.3	**115.797.530**	**101.524.527**
Sector Público no Financiero		13.636.959	22.730
B.C.R.A.		-.-	22.925
Otras Entidades financieras		8	-.-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		102.160.563	101.478.872
Otros Títulos de Deuda (Anexo A)	4 - 5.5 - 9.2	**260.103.563**	**262.129.407**
Activos financieros entregados en garantía	4 - 5.4 - 9.2	**13.328.840**	**12.959.188**
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio (Anexo A)	4 - 5.5	**1.293.323**	**1.365.801**
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	1.3 - 5.6 - 8	**9.177.049**	**8.620.506**
Propiedad, planta y equipo (Anexo F)	5.7	**25.384.370**	**25.634.447**
Activos intangibles	5.8	**445.165**	**422.122**
Otros activos no financieros	5.9	**1.732.304**	**3.368.613**
TOTAL ACTIVO		**705.585.786**	**643.202.664**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO

CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONCEPTO	Notas	31.12.21	31.12.20
PASIVO			
Depósitos (Anexos H e I)	4 - 5.11	**-530.184.683**	**-488.926.778**
Sector Público no Financiero		-30.003.081	-26.397.526
Sector Financiero		-9.765	-8.043
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		-500.171.837	-462.521.209
Otros pasivos financieros	4 - 5.12	**-31.619.855**	**-13.910.955**
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras (Anexo I)	4 - 5.13	**-258.385**	**-295.415**
Provisiones (Anexo J)	5.14	**-7.246.542**	**-7.150.359**
Otros pasivos no financieros (Anexo I)	5.15	**-12.726.614**	**-15.869.407**
TOTAL PASIVOS		**-582.036.079**	**-526.152.914**
PATRIMONIO NETO			
Capital social		-1.297	-1.928
Ajustes al capital		-5.689.915	-5.689.260
Ganancias reservadas		-109.544.680	-45.134.353
Resultados no asignados		-.-	-53.685.926
Otros Resultados Integrales acumulados		-191.225	-1.683.712
Resultado del Período		-8.122.590	-10.854.571
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	8	**-123.549.707**	**-117.049.750**
TOTAL PATRIMONIO NETO		**-123.549.707**	**-117.049.750**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

ESTADO DE RESULTADOS SEPARADO

CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONCEPTO	Notas	31.12.21	31.12.20
Ingresos por intereses	6.1	173.558.560	119.935.029
Egresos por intereses	6.2	-97.925.202	-64.670.832
Resultado neto por intereses (A)		**75.633.358**	**55.264.197**
Ingresos por comisiones	6.1	16.672.388	16.569.574
Egresos por comisiones	6.2	-213.869	-300.645
Resultado neto por comisiones (B)		**16.458.519**	**16.268.929**
Subtotal (A + B)		**92.091.877**	**71.533.126**
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	4	-5.600	-441.597
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado		-14.140	-.-
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	6.3	-306.784	114.254
Otros ingresos operativos	6.4	3.220.426	2.862.927
Cargo por incobrabilidad		-1.105.790	-3.295.316
Ingreso operativo neto		**93.879.989**	**70.773.394**
Beneficios al personal	6.6	-24.160.290	-24.662.543
Gastos de administración	6.5	-18.015.194	-20.517.319
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		-1.932.920	-1.921.757
Otros gastos operativos	6.4	-9.845.518	-5.436.857
Resultado operativo	2	**39.926.067**	**18.234.918**
Resultado por asociadas y negocios conjuntos	8	676.352	2.069.051
Resultado por la posición monetaria neta		**-32.479.829**	**-9.449.398**
Resultado Neto de las actividades que continúan		**8.122.590**	**10.854.571**
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	2	**8.122.590**	**10.854.571**
Resultado Neto del Ejercicio atribuible a los propietarios de la controladora		8.122.590	10.854.571

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

GANANCIAS POR ACCIÓN SEPARADO

CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONCEPTOS	31.12.21	31.12.20
NUMERADOR		
Ganancia neta atribuible a Accionistas de la Entidad Controladora	8.122.590	10.854.571
MAS: Efectos dilusivos inherentes a las acciones ordinarias potenciales	-.-	-.-
Ganancia neta atribuible a Accionistas de la Entidad Controladora ajustada por el efecto de la dilución	8.122.590	10.854.571
DENOMINADOR		
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del Período	-.-	-.-
MAS: Promedio ponderado del número de acciones ordinarias adicionales con efectos dilusivos	-.-	-.-
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del Período ajustado por el efecto de la dilución	-.-	-.-
GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA	-.-	-.-
GANANCIA POR ACCIÓN DILUIDA	-.-	-.-

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)
Atento a la forma societaria del Grupo el presente cuadro fue confeccionado al solo efecto del cumplimiento de los requerimientos normativos.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES SEPARADO

CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONCEPTO	31.12.21	31.12.20
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	**8.122.590**	**10.854.571**
Componentes de Otro Resultado Integral que se reclasificarán al resultado del Ejercicio		
Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros	-.-	-.-
Ganancias o pérdidas de instrumentos de cobertura - Cobertura de flujos de efectivo	-.-	-.-
Ganancias o pérdidas de instrumentos de cobertura - Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-.-	-.-
Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI (Punto 4.1.2a de la NIIF 9)	-373.978	1.725.645
Resultado del ejercicio por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	-373.978	1.725.645
Otros Resultados Integrales	-.-	-.-
Participación de Otro Resultado Integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación	-.-	-.-
Total Otro Resultado Integral que se reclasificará al resultado del Ejercicio	-373.978	1.725.645
Total Otro Resultado Integral	-373.978	1.725.645
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	**7.748.612**	**12.580.216**
Resultado integral total atribuible a los propietarios de la controladora	**7.748.612**	**12.580.216**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

MOVIMIENTOS	Capital Social	Ajustes al Patrim.	Otros Resultados Integrales	Reserva de Utilidades	
	En Circulación		Gcias. o pérdidas acum. por Inst. Fcieros. a VRCORI	Legal	Otras
Saldos al comienzo del ejercicio 2021	**1.277**	**3.769.179**	**1.115.473**	**5.045.965**	**24.855.893**
Ajustes por reexpresión	651	1.920.081	568.240	2.570.497	12.661.998
Saldo al inicio del ejercicio ajustado a moneda de cierre del ejercicio	**1.928**	**5.689.260**	**1.683.713**	**7.616.462**	**37.517.891**
Resultado total integral del ejercicio	**-.-**	**-.-**	**-373.978**	**-.-**	**-.-**
Resultado neto del ejercicio	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Otro Resultado Integral del ejercicio	-.-	-.-	-373.978	-.-	-.-
Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 27/08/2021	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**12.882.065**	**51.528.262**
Reserva legal	-.-	-.-	-.-	12.882.065	-.-
Otras	-.-	-.-	-.-	-.-	51.528.262
Otros movimientos	-631	655	-1.118.510	-.-	-.-
SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO 2021	**1.297**	**5.689.915**	**191.225**	**20.498.527**	**89.046.153**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Resultados No Asignados	Total Patrimonio Neto al 31.12.2021	
	de participaciones controladoras	Total
42.758.583	**77.546.370**	**77.546.370**
21.781.921	39.503.388	39.503.388
64.540.504	**117.049.758**	**117.049.758**
8.122.590	**7.748.612**	**7.748.612**
8.122.590	8.122.590	8.122.590
-.-	-373.978	-373.978
-64.410.327	**-.-**	**-.-**
-12.882.065	-.-	-.-
-51.528.262	-.-	-.-
-130.177	-1.248.663	-1.248.663
8.122.590	**123.549.707**	**123.549.707**

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

MOVIMIENTOS	Capital Social	Ajustes al Patrim.	Otros Resultados Integrales	Reserva de Utilidades	
	En Circulación		Gcias. o pérdidas acum. por Inst. Fcieros. a VRCORI	Legal	Otras
Saldos al comienzo del ejercicio 2020	**1.265**	**2.768.255**	**-531.770**	**3.706.437**	**18.257.518**
Ajustes por reexpresión	1.334	2.920.311	-560.979	3.910.025	19.260.373
Saldo al inicio del ejercicio ajustado a moneda de cierre del ejercicio	**2.599**	**5.688.566**	**-1.092.749**	**7.616.462**	**37.517.891**
Resultado total integral del ejercicio	**-.-**	**-.-**	**1.725.645**	**-.-**	**-.-**
Resultado neto del ejercicio	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Otro Resultado Integral del ejercicio	-.-	-.-	1.725.645	-.-	-.-
Reserva legal	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Otras	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Otros movimientos	-671	694	1.050.816	-.-	-.-
SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO 2020	**1.928**	**5.689.260**	**1.683.712**	**7.616.462**	**37.517.891**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Resultados No Asignados	Total Patrimonio Neto al 31.12.2020	
	de participaciones controladoras	Total
26.129.228	**50.330.933**	**50.330.933**
27.564.462	53.095.526	53.095.526
53.693.690	**103.426.459**	**103.426.459**
10.854.571	**12.580.216**	**12.580.216**
10.854.571	10.854.571	10.854.571
-.-	1.725.645	1.725.645
-.-	-.-	-.-
-.-	-.-	-.-
-7.764	1.043.075	1.043.075
64.540.497	**117.049.750**	**117.049.750**

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO

CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONCEPTOS	Notas	31.12.21	31.12.20
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del Ejercicio		**7.748.612**	**12.580.216**
Ajuste por el resultado monetario total del ejercicio		**-32.479.829**	**-9.449.398**
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		**5.122.859**	**5.063.903**
Amortizaciones y desvalorizaciones		1.932.920	1.921.757
Cargo por incobrabilidad		1.105.790	3.295.316
Otros ajustes		**2.084.149**	**-153.170**
Participaciones en otras sociedades controladas		-709.074	-595.716
Participaciones en otras sociedades serv. complement controladas		152.531	-1.146.444
Diferencia de cotiz. en oro y moneda extranjera		306.784	-114.254
Cargo por otras provisiones		2.333.908	1.703.244
(disminuciones) / Aumentos netos proveniente de activos operativos:		**-145.139.218**	**-120.729.682**
Instrumentos derivados		-7.529	-130.907
Operaciones de pase		-54.500.873	-73.251.255
Préstamos y otras financiaciones		-19.420.380	4.625.236
Sector Público no Financiero		18.771	36.375
Otras Entidades financieras		-8	62
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		-19.439.143	4.588.799
Otros Títulos de Deuda		-72.495.861	-48.678.798
Activos financieros entregados en garantía		-369.652	-1.431.190
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		72.478	-111.408
Otros activos		1.582.599	-1.751.360
Aumentos / (Disminuciones) netos proveniente de pasivos operativos:		**53.314.643**	**110.041.060**
Depósitos		40.736.502	109.018.937
Sector Público no Financiero		3.605.555	12.872.651
Sector Financiero		1.722	4.813
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		37.129.225	96.141.473
Instrumentos derivados			
Otros pasivos		12.578.141	1.022.123
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		**-111.432.933**	**-2.493.901**

(cifras expresadas en miles de pesos)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO

CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONCEPTOS	Notas	31.12.21	31.12.20
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos:		**-1.695.955**	**-1.787.804**
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos		-1.695.955	-1.787.804
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)		**-1.695.955**	**-1.787.804**
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos:		**-1.142.905**	**-389.467**
Financiaciones de entidades financieras locales		-23.764	-389.467
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		-1.119.141	-.-
Cobros:		**9.659**	**1.045.506**
Banco Central de la República Argentina		9.659	-4.640
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		-.-	1.050.146
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)		**-1.133.246**	**656.039**
EFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)		**-306.784**	**114.254**
EFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)		**36.640.621**	**3.557.576**
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO			
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)		**-77.928.297**	**46.164**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO	**5.1**	**292.610.112**	**292.563.948**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL EJERCICIO	**5.1**	**214.681.815**	**292.610.112**

(cifras expresadas en miles de pesos)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ANUALES SEPARADOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31.12.2021

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

1. BASES Y CRITERIOS CONTABLES

Normas contables y bases de preparación

Información de la Entidad

Banco Credicoop Cooperativo Limitado (en adelante, "El Banco"), es una entidad financiera comprendida dentro de la Ley N° 21.526 de Entidades Financieras y como tal debe cumplir también con las disposiciones del Banco Central de la República Argentina como Órgano Regulador de Entidades Financieras, y con las resoluciones emitidas por la Comisión Nacional de Valores (C.N.V) como autoridad de contralor y aplicación de la Ley 26.831 de Mercado de Capitales.

La actividad principal del Banco es la de servicio de la banca minorista, siendo un Banco Cooperativo propiedad de sus Asociados, gestionado en forma democrática, heredero y continuador de la valiosa labor desplegada desde los inicios del Siglo XX por las Cajas de Crédito Cooperativas.

El Banco nació bajo la orientación del Instituto Movilizador de Fondos Cooperativos (IMFC), el que sigue guiando institucionalmente al mismo.

La labor primordial del Banco es la prestación de servicios financieros eficientes y de calidad a sus Asociados, otorgando particular importancia a la asistencia crediticia a las Pequeñas y Medianas Empresas (PyMEs), a las Cooperativas, a las Empresas de Economía Social y a las Personas; localizados tanto en los grandes centros urbanos como en las pequeñas poblaciones del país.

Los depósitos captados son revertidos prioritariamente en financiaciones en la misma localidad. El Banco aspira a contribuir al progreso económico nacional y a la construcción de una sociedad solidaria con equidad distributiva para garantizar una vida digna a todos los argentinos.

El Banco concibe el aporte a estos objetivos a través de una participación creciente en la actividad financiera nacional, mediante la difusión de los principios y valores del Cooperativismo y participando activamente tanto en el seno del Movimiento Cooperativo –nacional e internacional– como en los Movimientos Populares que comparten aspiraciones de construir una sociedad justa y solidaria.

Los estados financieros surgen de registros contables y reflejan los saldos correspondientes a la gestión del Banco.

Publicación de los estados financieros

De acuerdo a lo previsto a partir de la Comunicación "A" 760 del B.C.R.A., la previa intervención de dicho organismo no es requerida a los fines de la publicación de los presentes estados financieros.

Los presentes estados financieros anuales separados han sido aprobados por acta de Mesa Directiva N° 1.221 de fecha 9 de marzo de 2022.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

1.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros separados han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el B.C.R.A. 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), excepto por lo dispuesto en la Comunicación "A" 6847 la cual dispone la exclusión transitoria del alcance de la aplicación del punto 5.5. (deterioro de valor) de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" para los instrumentos de deuda del Sector Público no Financiero. Además, dicha comunicación dispuso que con fecha 1 de enero de 2020 las entidades financieras podían recategorizar los instrumentos correspondientes al Sector Público no Financiero medidos a valor razonable con cambios en resultados y a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (ORI) al criterio de costo amortizado, considerando como costo de incorporación el valor contable a esa fecha, interrumpiendo el devengamiento de intereses y accesorios cuando el valor contable se encuentre por encima de su valor razonable en aquellos instrumentos para los cuales se haya ejercido la mencionada opción.

El B.C.R.A. dispuso que las normas sobre "Previsiones mínimas por riesgo de incobrabilidad" mantendrán un alcance "regulatorio", sin perjuicio de que los estados financieros individuales se registrarán de acuerdo al marco contable del B.C.R.A. basado en NIIF.

Adicionalmente, de acuerdo a lo descripto en nota 5.5, para la valuación a valor razonable de nuestra tenencia accionaria en Prisma Medios de Pago S.A., la Superintendencia de Entidades Financieras (S.E.F.yC.) dispuso para su reconocimiento, que no puede superar la proporción percibida del 51% de la venta en efectivo al momento de la venta.

a) Empresa en marcha

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

b) Unidad de medida

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

La NIC 29 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 periodo 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 debió ser considerada como de alta inflación a partir del 1° de julio de 2018.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

La Ley 27468 sancionada en noviembre 2018 derogó la prohibición de presentación de estados contables ajustados por inflación establecida por el decreto 664/2003, delegando en cada autoridad de contralor su aplicación.
La C.N.V. con fecha 26 de diciembre de 2018 emitió la Resolución General N° 777/2018 autorizando a las entidades emisoras la presentación de información contable en moneda homogénea para los estados financieros anuales, por períodos intermedios y especiales que cierran a partir del 31 de diciembre de 2018 inclusive, con excepción de las Entidades Financieras y las Compañías de Seguros.
El 22 de febrero de 2019 la Comunicación "A" 6651 del B.C.R.A., dispuso que las entidades sujetas a su contralor, deberán reexpresar los estados financieros en moneda constante para los ejercicios económicos que se inicien a partir del 1º de enero de 2020.
La aplicación de dicha norma se realizó en forma retroactiva, siendo la fecha de transición para las entidades financieras el 1° de enero de 2019.
Para el cálculo del ajuste por reexpresión se utilizó el Índice de Precios al Consumidor Nacional (IPC) elaborado por el Instituto Nacional de Estadística y Censo –INDEC– (mes base: diciembre 2016) y para aquellas partidas con fecha de origen anterior, se utilizó el índice de precios publicado por la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas –FACPCE–, de acuerdo a la resolución JG517/16.
Los principales procedimientos para el ajuste por inflación mencionado anteriormente son los siguientes:
- Los activos y pasivos monetarios que se contabilizan a moneda de cierre del balance no son reexpresados porque ya están expresados en términos de la unidad monetaria actual a la fecha de los estados financieros
- Activos y pasivos no monetarios que se contabilizan a costo a la fecha del balance, y los componentes del patrimonio, se reexpresan aplicando los coeficientes de ajuste correspondientes.
- Al aplicar la reexpresión de activos no monetarios, se debe tener en cuenta que, en ningún caso, el importe resultante debe exceder el valor recuperable.
- Todos los elementos en el estado de resultados se actualizan aplicando los factores de conversión relevantes.
- El efecto de la inflación en la posición monetaria neta se incluye en el estado de resultados, en el rubro "Resultado por la posición monetaria neta".
Las cifras comparativas se han ajustado por inflación siguiendo el mismo procedimiento explicado en los puntos precedentes.
En la aplicación inicial del ajuste por inflación, las cuentas del patrimonio fueron reexpresadas de la siguiente manera:
- El capital fue reexpresado desde la fecha de suscripción o desde la fecha del último ajuste por inflación contable, lo que haya sucedido después. El monto resultante fue incorporado en la cuenta "Ajustes de capital".
- Las otras reservas de resultados no fueron reexpresadas en la aplicación inicial.

c) Información comparativa

La información contenida en los presentes estados financieros anuales y en las notas referidas al 31 de diciembre de 2020 que se encontraba elaborada con las normas en vigor en el ejercicio 2020 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al 31 de diciembre de 2021.

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

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

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.

Normas e interpretaciones que no han entrado en vigor al 31 de diciembre de 2021

1) 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).

Cuando los activos no monetarios constituyan un negocio, el inversor va a reconocer la ganancia o pérdida de la venta o aporte de los activos. Si los activos no constituyen un negocio, la ganancia o pérdida es reconocida por el inversor sólo hasta el monto reconocido por el otro inversor en la asociada o negocio conjunto. Las modificaciones aplican de manera prospectiva.

El IASB ha decidido diferir la fecha de aplicación de esta modificación hasta tanto concluya con su proyecto de investigación sobre el método de la participación. El Banco está evaluando el impacto de la adopción de esta nueva norma.

1.2 Participación en Vinculadas y Asociadas

Las participaciones del Banco en vinculadas y asociadas se encuentran en Nota 1.2 a los estados financieros anuales consolidados.

1.3 Conversión de moneda extranjera

a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las cifras incluidas en los estados financieros anuales separados se expresan en su moneda funcional, es decir, en la moneda del ambiente económico principal en la que operan. Los estados financieros anuales separados se presentan en pesos argentinos, que es la moneda funcional y de presentación del Banco.

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 cierre, se reconocen en el estado de resultados integral, en el rubro "Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera", excepto, cuando son diferidos en el patrimonio por transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo, si ello fuera aplicable.

Los saldos son valuados al tipo de cambio de referencia del dólar estadounidense definido por el B.C.R.A., vigente al cierre de las operaciones del último día hábil de cada mes.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

1.4 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 disponibilidades se registran a su costo amortizado que se aproxima a su valor razonable.

1.5 Instrumentos financieros

Reconocimiento Inicial

El Banco reconoce un activo o pasivo financiero en sus estados financieros anuales separados, según corresponda, cuando se haga parte de las cláusulas contractuales del instrumento financiero en cuestión. Las compras y ventas son reconocidas en la fecha de negociación en la cual el Banco compra o vende los instrumentos. En el reconocimiento inicial, el Banco mide los activos o pasivos financieros a su valor razonable más o menos, en el caso de los instrumentos no reconocidos a valores razonables con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente atribuibles a la propia adquisición, tales como honorarios y comisiones.

Cuando el valor razonable difiera del valor de costo del reconocimiento inicial, el Banco 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.

Activos financieros

a. Instrumentos de deuda

El Banco 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 asociados en arreglos sin recursos.

Clasificación

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

a) Del modelo de negocio del Banco para gestionar los activos financieros; y

b) De las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero

Modelo de Negocio

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

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Los modelos de negocio que puede seguir el Banco son los siguientes:

- Mantener los instrumentos hasta el vencimiento;

- 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 del Banco no depende de las intenciones de la Dirección para un instrumento individual. Por consiguiente, esta condición no es un enfoque de clasificación instrumento por instrumento, sino que es determinado a partir de un nivel más alto de agregación.

El Banco solo realiza la reclasificación de un instrumento cuando, y solo cuando, el modelo de negocio para la gestión de los activos se ve modificado. La reclasificación se realiza a partir del comienzo del período en el cual ocurre el cambio. Dicho cambio se espera que sea poco frecuente.

Mediante la Comunicación "A" 6847, el B.C.R.A. permitió que, al 1 de enero de 2020, las Entidades Financieras recategoricen los instrumentos financieros correspondientes al sector público no financiero que se encuentren medidos a valor razonable con cambio en resultados y a valor razonable con cambios en ORI. (ver nota 1.1).

Características del flujo de fondos

El Banco evalúa si el rendimiento del flujo de fondos de los instrumentos agrupados no es significativamente diferente de la contribución que recibiría únicamente por intereses, caso contrario, deberán ser medidos a valor razonable con cambios en resultados.

En base a lo anteriormente mencionado, se distinguen tres categorías de Activos Financieros:

i) Activos financieros a costo amortizado:

Los activos financieros son medidos a costo amortizado cuando:

a) El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y,

b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

Estos instrumentos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción incrementales y directamente atribuibles, y posteriormente se miden a costo amortizado.

El costo amortizado de un activo financiero es igual a su costo de adquisición menos su amortización acumulada más los intereses devengados (calculados de acuerdo al método de la tasa efectiva), neto de cualquier pérdida por deterioro de valor.

ii) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:

Los activos financieros son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral cuando:

a) el activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y

b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del principal capital pendiente.

Estos instrumentos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

incrementales y directamente atribuibles, y posteriormente se miden a valor razonable con cambios en otro resultado integral. 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.

iii) 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.

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 Banco 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.

Únicamente los activos financieros son valuados a valor razonable con cambios en resultados cuando al hacerlo, El Banco elimina o reduce significativamente las inconsistencias de medición o reconocimiento que en caso contrario quedaría expuesto en la valuación.

b. Instrumentos del 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 cambio en otros resultados integrales. Este método solamente es aplicable cuando los instrumentos no sean mantenidos para negociar y los resultados serán contabilizados en ORI sin posibilidad de reclasificación, aún 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.

Baja de Activos Financieros

El Banco 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.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

El Banco da de baja los activos financieros que hayan sido transferidos únicamente cuando cumple con las siguientes caracteristicas:

1. Ha transferido los derechos contractuales de recibir flujos de fondos futuros

2. Retiene los derechos contractuales de recibir flujos de fondos pero asume una obligación de recompra cuando se cumplan los tres requisitos siguientes:

a. El Banco no está obligada a pagar ningún importe sin recibir los flujos por la transferencia del activo; y

b. El Banco tiene prohibida la venta del activo financiero; y

c. El Banco tiene que remitir los flujos de fondos a los cuales se ha comprometido

Pasivos financieros

Clasificación

El Banco 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
- Compromisos de otorgamiento de préstamos a tasa inferior a la de mercado

Pasivos Financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados: el Banco 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:

- El Banco elimina o reduce significativamente las inconsistencias de medición o reconocimiento que en caso contrario quedaría expuesto en la valuación;
- 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 implicitos.

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

Baja de pasivos financieros

El Banco únicamente da de baja los pasivos financieros cuando se hayan extinguido; esto es cuando haya sido cancelado, pagado o expirado el contrato.

1.6 Partidas Fuera de Balance

En el curso normal de su negocio, el Banco, con el fin de satisfacer las necesidades de financiación de sus asociados instrumenta operaciones que se registran fuera de balance. Estos instrumentos exponen al Banco a riesgo de crédito además de las financiaciones reconocidas en el activo. Estos instrumentos financieros inclu-

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)	**C.P. Víctor E. Sara**	**C.P. Gerardo A. Galmés**	**Jorge F. Lorenzo**	**Carlos Louzán**	**Melchor Cortés**	**Carlos Heller**
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17	Contador General	Gerente General a/c	Síndico Titular	Tesorero	Secretario	Presidente
Jorge F. Zabaleta						
Contador Público (U.B.)						
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5						

yen compromisos para extender crédito, cartas de reserva de crédito, garantías otorgadas y aceptaciones.
Se utilizan las mismas políticas de crédito para créditos acordados, garantías y otorgamiento de préstamos. Los compromisos y garantías pendientes no representan un riesgo crediticio inusual.

Créditos Acordados

Son compromisos de otorgar préstamos a un asociado en una fecha futura, sujeto al cumplimiento de ciertos acuerdos contractuales que, generalmente, tienen fechas de vencimiento fijas u otras cláusulas de rescisión y pueden requerir el pago de una comisión.
Se espera que los compromisos expiren sin que se recurra a ellos. Los montos totales de los créditos acordados no representan necesariamente los requisitos de efectivo futuros. El Banco evalúa la solvencia de cada asociado caso por caso.

Garantías otorgadas

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

Créditos Documentarios de exportación e importación

Son compromisos condicionales emitidos por el Banco para garantizar el cumplimiento de un asociado a un tercero.

Responsabilidades por operaciones de Comercio Exterior

Son compromisos condicionales para transacciones de comercio exterior.

1.7 Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados, incluidos los contratos de divisas, los futuros de tasas de interés, los contratos a plazo, los swaps de tasas de interés y de divisas, y las opciones sobre divisas y tasas de interés, se registran a su valor razonable.
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 período.
El Banco no aplica la contabilidad de cobertura.

Compra-venta de divisas a término sin entrega del subyacente

El Mercado Abierto Electrónico (MAE) y el Mercado a Término de Rosario (ROFEX) disponen de ámbitos de negociación para la concertación, registro y liquidación de operaciones financieras a término celebradas entre sus Agentes, entre ellos el Banco. 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.
Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 la posición neta de operaciones compensadas a término de moneda extranjera es neutra.
Adicionalmente, se han concertado operaciones en forma directa con asociados en las condiciones señaladas precedentemente con liquidación de las diferencias al vencimiento del contrato. Al 31 de diciembre de 2021

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

las operaciones de venta concertadas ascienden a miles de $ 744.938 mientras que al 31 de diciembre de 2020, las operaciones de venta concertadas ascendían a miles de $ 2.331.264.

Las mismas están registradas en Partidas Fuera de Balance por el valor nocional transado. Los saldos devengados pendientes de liquidación, se exponen en la línea "Instrumentos Derivados" del Activo y/o del Pasivo según corresponda.

1.8 Operaciones de Pase

Pases Activos

De acuerdo con los principios de baja en cuentas de la NIIF 9, estas operaciones se consideran como financiaciones con garantía, por no haberse transferido el riesgo a la contraparte.

Las financiaciones otorgadas instrumentadas mediante pases activos se registran en las cuentas de "Operaciones de Pase", clasificándolas según quien sea la contraparte en deudores financieros, B.C.R.A. y no financieros y atendiendo el activo recibido en garantía.

Al cierre de cada mes, los intereses devengados a cobrar se imputan en la cuenta "Operaciones de Pase" con contrapartida en "Ingresos por Intereses".

Los activos subyacentes recibidos por las operaciones de pases activos se registrarán en Partidas Fuera de Balance. En estas cuentas se muestran al cierre de cada mes los valores nocionales de las operaciones vigentes medidos a valor razonable, y convertidos a su equivalente en pesos, de corresponder. Los activos recibidos que hayan sido vendidos por el Banco no son deducidos, sino que se dan de baja solo al finalizar la operación de pase, registrándose un pasivo en especie por la obligación de entregar el título vendido.

Pases Pasivos

Las financiaciones recibidas instrumentadas mediante pases pasivos se registran en las cuentas "Operaciones de Pase", clasificándolas según quien sea la contraparte en acreedores financieros, B.C.R.A. y no financieros y atendiendo el activo entregado en garantía.

En estas operaciones, cuando el receptor del activo subyacente obtiene el derecho a venderlo o darlo en garantía, éste se reclasifica a las cuentas "Activos financieros entregados en garantía". A fin de cada mes, estos activos se miden de acuerdo con la categoría que poseían antes de la operación de pase, y los resultados se registran en las cuentas que correspondan según el tipo de activo.

Al cierre de cada mes, los intereses devengados a pagar se imputan en la cuenta "Operaciones de Pase" con contrapartida en "Egresos por Intereses".

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, contratos de garantía financiera, sobre saldos de tarjetas y demás operaciones de crédito.

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

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

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.

La NIIF 9 describe un modelo de "tres etapas" para el deterioro basado en cambios en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial como se resume a continuación:

- Si, en la fecha de presentación, el riesgo de crédito de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial, el Banco lo clasificará en la "Etapa 1".
- Si se detecta un aumento significativo en el riesgo de crédito ("SICR" por sus siglas en inglés) desde que se identifica el reconocimiento inicial, el instrumento financiero se traslada a la "Etapa 2", pero aún no se considera que tiene un deterioro crediticio.
- Si el instrumento financiero tiene un deterioro crediticio se traslada a la "Etapa 3".
- Para los instrumentos financieros en "Etapa 1" el Banco mide las PCE a un importe igual a la porción de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que resulta de los eventos de default posibles dentro de los próximos 12 meses. Los instrumentos financieros en "Etapa 2" y "Etapa 3" el Banco mide las PCE durante el tiempo de vida (en adelante "Lifetime") del activo. En la nota 1.9.1 se expone una descripción de cómo el Banco determina cuándo se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.
- Un concepto generalizado en la medición de PCE de acuerdo con la NIIF 9 es que debe considerar la información prospectiva.
- 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").

El siguiente esquema resume los requerimientos de deterioro bajo NIIF9 (para activos financieros que no sean activos con deterioro de valor crediticio comprados u originados):

CAMBIOS EN LA CALIDAD CREDITICIA DESDE EL RECONOCIMIENTO INICIAL		
Etapa 1	**Etapa 2**	**Etapa 3**
(reconocimiento inicial)	(incremento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial)	(crédito deteriorado)
PCE por los próximos 12 meses	**PCE durante toda la vida ("Lifetime") del instrumento financiero**	

Los juicios y supuestos clave adoptados por el Banco para la medición de las PCE se describen a continuación:

1.9.1 Incremento significativo en el riesgo de crédito

El Banco considera que un activo financiero experimentó un incremento significativo del riesgo de crédito cuando uno o más de los siguientes criterios cualitativos o cuantitativos fueron observados:

Criterio cuantitativo:

El Banco utiliza un análisis cuantitativo basado en la comparación de la probabilidad esperada de default ("PD") con la probabilidad esperada de default de hace un año atrás. Los umbrales utilizados para considerar

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

un incremento de riesgo significativo tienen en cuenta las particularidades de los modelos de cuales se obtienen y van variando en el tiempo ya que se calculan en términos de Niveles de Riesgo, i.e., los deciles que forman las distintas poblaciones cubiertas por cada modelo.

A continuación se detalla para cada rango de inicio el aumento mínimo requerido para cada modelo para considerar que se está frente a un incremento significativo del riesgo.

Sin perjuicio de lo antedicho y en línea con las mejores prácticas en la materia, cualquier atraso en el pago contractual superior a los 30 días implica la reclasificación automática de la operación a Etapa 2 sin necesidad de concurrencia de otro motivo.

Banda de PD point in time 1 año atrás	Incremento en el PD point in time a la fecha de reporte que se considere significativa
Admisión Empresas Físicas	
>0% y <=0,13%	57 bps
>0,13% y <=0,19%	92 bps
>0,19%	185 bps
Admisión Empresas Jurídicas	
>0% y <=0,13%	30 bps
>0,13% y <=0,19%	47 bps
>0,19%	112 bps
Personas Asalariados	
>0% y <=0,99%	101 bps
>0,99% y <=1%	108 bps
>1%	119 bps
Personas No Asalariados	
>0% y <=1%	110 bps
>1% y <=1,08%	101 bps
>1,08%	95 bps
Comportamiento Pypes	
>0% y <=0,74%	217 bps
>0,74% y <=0,93%	238 bps
>0,93%	436 bps
Comportamiento Asalariados	
>0% y <=0,23%	87 bps
>0,23% y <=0,33%	136 bps
>0,33%	312 bps
Comportamiento No Asalariados	
>0% y <=1,89%	208 bps
>1,89% y <=2,05%	121 bps
>2,05%	325 bps
Rating para Empresas	
>0,67% y <=0,76%	49 bps
>0,76% y <=0,8%	60 bps
>0,8%	102 bps

Criterio cualitativo:

- Para todas las carteras, se incluyen las empresas en seguimiento debido a su inclusión dentro de la Base de Alertas interna.

- Instrumentos financieros con código de refinanciación (dados por Gcia de Recupero de Préstamos) que son

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

considerados no POCI.

Se considera que un instrumento sale de la Etapa 2 cuando ya no cumple con ninguno de los criterios cuantitativos y/o cualitativos por un período consecutivo de 2 meses como mínimo.

1.9.2 Base de evaluación individual y colectiva

Las pérdidas esperadas actualmente se estiman en forma colectiva (entendiéndose así a utilizar un único modelo que calcular la ECL para cada operación en particular), sin perjuicio de lo cual el Banco ha iniciado el proceso de estimación individual, comenzando con los principales deudores en etapa III.

La adecuada agrupación de los instrumentos financieros es monitoreada y revisada de forma periódica por el equipo de Gestión de Riesgo de Crédito.

1.9.3 Definición de default y crédito deteriorado

El Banco considera que un instrumento financiero se encuentra en estado de default cuando cumple uno o más de los siguientes criterios:

Criterio cuantitativo:

- Instrumentos financieros con mora a partir de 90 días en los pagos contractuales.
- Instrumentos financieros con código de refinanciación (dados por Gcia de Recupero de Préstamos) que son considerados POCI, son incluidas durante toda su vida en etapa 3.
- El socio presenta algún instrumento financiero en cartera de Irrecuperables.

Nota: De existir otra operación del mismo deudor que presente más de 90 días de atraso contractual, todas las otras operaciones del socio se pasan a Etapa 3.

Los criterios arriba mencionados son aplicados de manera consistente para todos los instrumentos financieros y están en línea – con particularidades - con la definición de default que utiliza el Banco a efectos de su gestión del riesgo de crédito. Asimismo, dicha definición es aplicada a los efectos de modelar la PD, la Exposición a Default (en adelante "EAD" por sus siglas en inglés) y la Pérdida dado el Default (en adelante "LGD" por sus siglas en inglés).

Se considera que un instrumento sale del estado de default cuando ya no cumple con ninguno de los criterios cuantitativos y/o cualitativos por un período consecutivo de 3 meses como mínimo. Dicho período mínimo (denominado "de cura") ha sido determinado basado en un análisis que consideró la probabilidad de que el instrumento financiero regrese al estado de default luego de curado y criterio experto.

1.9.4 Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas – Explicación de los inputs, supuestos y técnicas de estimación

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 1.9.3), 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 próxi-

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

mos 12 meses o durante el tiempo de vida restante del instrumento (Lifetime EAD). Por ejemplo, para un compromiso revolvente, el Banco incluye el saldo actual dispuesto más cualquier monto adicional que se espera que se disponga hasta el límite contractual actual al momento del default, en caso de que ocurra.

- 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. La LGD se expresa como un porcentaje de pérdida por unidad de exposición en el momento del default (EAD).

La PCE se determina distribuyendo la PD anual ajustada en cada mes futuro según corresponda, y para cada exposición individual o segmento colectivo. A Estos dos componentes, se agrega la LGD y 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.

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.

- 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 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, etc.

- Para los productos no garantizados, las LGD se establece a nivel por cartera. Estas LGD están influenciadas por las estrategias de cobranza y demás aspectos intrínsecos a la gestión de activos con algún grado de atraso.

1.9.5 Información prospectiva considerada en los modelos de pérdidas crediticias esperadas

El cálculo de las PCE incorpora información prospectiva. El Banco realizó análisis históricos e identificó las variables económicas clave que afectan el riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para cada cartera. Estas variables económicas y su impacto asociado sobre la PD varían según la cartera donde se encuentra el instrumento financiero. El juicio experto también se ha aplicado en este proceso, aunque siempre sobre la base del resultado del modelo de regresión. Los pronósticos de estas variables económicas (el "escenario económico base") son proporcionados con una frecuencia mínima semestral por parte de la Asesoría Económica del Banco y proporcionan la mejor visión estimada de la economía en los próximos 2 años. Después de 2 años, para proyectar las variables económicas para la vida restante de cada instrumento, se ha utilizado un enfoque de "flat" o plano. El impacto de estas variables económicas en la PD se ha determinado realizando análisis de regresión estadística de series de tiempo, por medio de modelos autorregresivos con variables exogenas, para

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

comprender el impacto que los cambios en estas variables han tenido históricamente en las tasas de default.
Además del escenario económico base, el equipo de Asesoría Económica del Banco también proporciona otros escenarios posibles junto con ponderaciones de ocurrencia. El número de otros escenarios utilizados se establece en función del análisis de los principales productos para asegurar que se captura el efecto de la no linealidad entre el escenario económico futuro y las pérdidas crediticias esperadas asociadas. El número de escenarios y sus atributos también se reevalúan semestralmente y se concluyó que 3 (uno base más dos alternativos) escenarios capturaron apropiadamente las no linealidades. Las ponderaciones de escenarios se determinan mediante una combinación de análisis estadístico y juicio experto, teniendo en cuenta el rango de posibles resultados de los cuales cada escenario elegido es representativo. La evaluación de los incrementos significativos del riesgo de crédito se realiza utilizando la PD en el escenario base y los otros escenarios, multiplicado por la ponderación asociada a cada escenario, junto con indicadores cualitativos, etc. Al igual que con cualquier pronóstico económico, las proyecciones y las probabilidades de ocurrencia están sujetas a un alto grado de incertidumbre inherente y, por lo tanto, los resultados reales pueden ser significativamente diferentes a los proyectados. El Banco considera que estos pronósticos representan su mejor estimación de los posibles resultados y se han considerado los impactos no lineales y asimétricos dentro de las diferentes carteras del Banco para establecer que los escenarios elegidos son representativos del rango de escenarios posibles. De todos modos, el hecho de operar con modelos autoregresivos impone en la práctica un piso a la estimación de morosidad proyectada y el criterio experto también lo hace en el mismo sentido para evitar que cualquier mejora económica se traduzca en forma automática e inmediata en menores previsiones, evitando exceso de volatilidad.
A diciembre 2021 se cambió el escenario Forward Looking (periodicidad máxima de actualización: 6 meses).

VARIABLE	Escenario	2022	2023
PBI variac anual	Base	4%	3%
	Optimista	6%	3%
	Pesimista	4%	2%
Badlar %	Base	35%	29%
	Optimista	35%	29%
	Pesimista	43%	32%
Tipo de Cambio $	Base	120	154
	Optimista	120	154
	Pesimista	123	164

Se exponen a continuación las ponderaciones asignadas a cada escenario al 31 de diciembre de 2021:

CARTERA	Base	Optimista	Pesimista
Comercial	66%	17%	17%
Comercial Asimilable a Consumo	66%	17%	17%
Consumo	66%	17%	17%

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

1.9.6 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 previsiones por pérdidas crediticias esperadas. El importe bruto en libros de los activos financieros incluidos en el cuadro adjunto representa la máxima exposición al riesgo de crédito de dichos activos.

	31 de diciembre de 2021				
	Estado 1	Estado 2	Estado 3	Créditos deteriorados comprados u originados	Total
Cartera Comercial					
Situación 1. Normal | Atraso en el pago que no supere los 31 días.	62.131.731	968.904	160.369	-.-	63.261.004
Situación 2. Riesgo bajo | Atraso en el pago de más de 31 y hasta 90 días desde el vencimiento.	179	3.928	55.309	-.-	59.416
Situación 3. Riesgo medio | Atraso en el pago de más de 90 y hasta 180 días.	-.-	7.565	165.970	-.-	173.535
Situación 4. Riesgo alto | Atraso en el pago de más de 180 días hasta un año.	1.801	-.-	111.661	-.-	113.462
Situación 5. Irrecuperable | Atrasos superiores a un año	4	-.-	33	-.-	37
Importe bruto en libros	**62.133.715**	**980.397**	**493.342**	**-.-**	**63.607.454**
Previsión por riesgo de incobrabilidad	(500.876)	(24.011)	(198.595)	-.-	(723.482)
Importe en libros	**61.632.839**	**956.386**	**294.747**	**-.-**	**62.883.972**
Cartera Comercial Asimilable a Consumo					
Situación 1. Normal | Atraso en el pago que no supere los 31 días.	77.589.866	5.354.610	78.660	-.-	83.023.136
Situación 2. Riesgo bajo | Atraso en el pago de más de 31 y hasta 90 días desde el vencimiento.	8.792	27.984	20.495	-.-	57.271
Situación 3. Riesgo medio | Atraso en el pago de más de 90 y hasta 180 días.	5.916	1.661	37.439	-.-	45.016
Situación 4. Riesgo alto | Atraso en el pago de más de 180 días hasta un año	5.681	863	114.075	-.-	120.619
Situación 5. Irrecuperable | Atrasos superiores a un año	(13)	44	76.188	-.-	76.219
Importe bruto en libros	**77.610.242**	**5.385.162**	**326.857**	**-.-**	**83.322.261**
Previsión por riesgo de incobrabilidad	(380.891)	(125.720)	(210.385)	-.-	(716.996)
Importe en libros	**77.229.351**	**5.259.442**	**116.472**	**-.-**	**82.605.265**
Cartera Solo Consumo					
Situación 1. Normal | Atraso en el pago que no supere los 31 días.	89.593.589	5.028.387	71.156	-.-	94.693.132
Situación 2. Riesgo bajo | Atraso en el pago de más de 31 y hasta 90 días desde el vencimiento.	18.660	66.972	6.768	-.-	92.400
Situación 3. Riesgo medio | Atraso en el pago de más de 90 y hasta 180 días.	21.488	3.596	66.965	-.-	92.049
Situación 4. Riesgo alto | Atraso en el pago de más de 180 días hasta un año	37.151	2.817	186.168	-.-	226.136
Situación 5. Irrecuperable | Atrasos superiores a un año	(8)	260	117.773	-.-	118.025
Importe bruto en libros	**89.670.880**	**5.102.032**	**448.830**	**-.-**	**95.221.742**
Previsión por riesgo de incobrabilidad	(503.430)	(159.174)	(313.104)	-.-	(975.708)
Importe en libros	**89.167.450**	**4.942.858**	**135.726**	**-.-**	**94.246.034**

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

1.9.7 Garantías y otras mejoras de crédito

Una garantía es un instrumento por el cual el deudor 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
Adelantos	33.809	30.158	3.651
Préstamos	747.805	310.161	437.644
Documentos descontados	187	174	13
Tarjetas	400.128	326.460	73.668
Exterior	32.727	14.539	18.188
Leasing	351	234	117
Otros	(152.941)	(137.267)	(15.674)
Legales	206.962	177.625	29.337
TOTAL DE CRÉDITOS DETERIORADOS	**1.269.028**	**722.084**	**546.944**

1.9.8 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 previsiones relacionadas con activos dados de baja del balance durante el período. 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 PCE a 12 meses	Etapa 2 PCE Lifetime	Etapa 3 PCE Lifetime	Total
Previsión por riesgo de crédito al 31.12.2020	**1.159.314**	**959.753**	**1.518.942**	**3.638.009**
Movimientos con impacto en resultados				
Transferencias:				
Transferencias desde Etapa 1 a Etapa 2	(21.051)	21.051	-.-	-.-
Transferencias desde Etapa 1 a Etapa 3	(10.337)	-.-	10.337	-.-
Transferencias desde Etapa 2 a Etapa 1	340.968	(340.968)	-.-	-.-
Transferencias desde Etapa 2 a Etapa 3	-.-	(57.651)	57.651	-.-
Transferencias desde Etapa 3 a Etapa 1	53.758	-.-	(53.758)	-.-
Transferencias desde Etapa 3 a Etapa 2	-.-	31.006	(31.006)	-.-
Activos financieros dados de baja	(313.860)	(185.194)	(259.812)	(758.866)
Bajas contables (fallidos)	(2.801)	(18.601)	(350.301)	(371.703)
Nuevos activos financieros originados o comprados	818.141	137.321	68.384	1.023.846
Cambios en PD/LGD/EAD	20.067	14.110	(98.808)	(64.631)
Cambios en los supuestos del modelo y metodologías	4.378	(76)	12.830	17.132
Modificaciones en los flujos de fondos contractuales (restructuración)	(270.269)	71.566	367.738	169.035
Diferencia de cotización y otros movimientos	(1.852)	498	(7.481)	(8.835)
Efecto monetario por previsiones	(391.261)	(323.909)	(512.631)	(1.227.801)
Cargo neto a resultados del período	**1.385.195**	**308.906**	**722.085**	**2.416.186**
Previsión por riesgo de crédito al 31.12.2021	**1.385.195**	**308.906**	**722.085**	**2.416.186**

1.9.9 Política de baja en balance (fallidos)

El Banco da de baja en balance 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 en balance los activos financieros que aún están sujetos a actividades de ejecución. Los montos contractuales pendientes de cobro dichos activos dados de baja durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 ascienden a $ 668.708. El Banco busca recuperar los montos que legalmente se le adeudan en su totalidad, pero que han sido parcialmente dados de baja en balance debido a que no existe una expectativa razonable de recuperación total.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)	**C.P. Víctor E. Sara**	**C.P. Gerardo A. Galmés**	**Jorge F. Lorenzo**	**Carlos Louzán**	**Melchor Cortés**	**Carlos Heller**
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17	Contador General	Gerente General a/c	Síndico Titular	Tesorero	Secretario	Presidente
Jorge F. Zabaleta						
Contador Público (U.B.)						
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5						

1.9.10 Modificaciones de activos financieros

El Banco en algunas ocasiones modifica los términos contractuales de las financiaciones otorgadas a los asociados 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. A partir del proceso de diciembre 2020 las refinanciaciones (dadas por Gcia de Recupero de Préstamos) que son consideradas POCI son incluidas durante toda su vida en Etapa 3. El importe en libros bruto de dichos activos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 era de $ 770.490 y $ 992.492 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.

1.10 Arrendamientos / Leasing

El Banco otorga préstamos a través de arrendamientos financieros reconociendo el valor actual de los pagos de arrendamiento como un activo. La diferencia entre el valor total por cobrar y el valor presente de la financiación es reconocida como intereses a devengar.

Este ingreso es reconocido durante el plazo del arrendamiento utilizando el método de interés efectivo, el cual refleja una tasa de retorno constante y se imputa en el rubro ingresos por intereses. Las pérdidas originadas por el deterioro se incluyen en el estado de resultados en el rubro cargos por incobrabilidad y su evolución se expone en el anexo R – "Corrección de valor por pérdidas - Previsiones por Riesgo de Incobrabilidad".

Arrendamientos financieros

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

El Banco 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

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

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; 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 período. Las pérdidas por deterioro se reconocen en el resultado del período.

El Banco utiliza los criterios detallados en la Nota 1.9 para determinar si existe evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro, en el caso de los préstamos llevados al costo amortizado.

1.11 Propiedad, planta y equipo

El Banco ha hecho uso de la opción prevista en la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las NIIF" y ha utilizado el valor razonable como costo atribuido para ciertas partidas de propiedad, planta y equipo a la fecha de transición a las NIIF.

Los bienes fueron valuados 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.

Las propiedades, plantas y equipos adquiridos mediante combinaciones de negocios fueron valuados inicialmente al valor razonable estimado al momento de la adquisición.

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 el Banco, 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 contable para cada uno de los ítems que componen el rubro propiedad, planta y equipos:

BIENES DE USO	Vida Útil máxima por grupo de Bienes
Terrenos	Ilimitada
Edificios	50 años
Máquinas e instalaciones	5 años
Muebles y útiles, herramientas y otros equipos	10 años
Rodados	5 años
Obras en construcción	-

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Los valores residuales de la propiedad, planta y equipo, 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 equipo 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 equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor de libro del bien respectivo y se incluyen en el estado de resultado integral.

1.12 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión están constituidas por inmuebles (terrenos o edificios o parte de un edificio o ambos) mantenidos por el Banco para obtener rentas o para apreciación de capital o ambos, más que para su uso en la producción de bienes y servicios o fines administrativos.

Las propiedades de inversión fueron valuadas 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.

La depreciación de los edificios es calculada por el método de línea recta. La vida útil estimada de estos bienes es la misma que se detalla en la Nota 1.11. Los terrenos no se deprecian.

Los valores residuales de las propiedades de inversión, su vida útil 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 las propiedades de inversión se reduce inmediatamente a su importe recuperable cuando el importe en libros es superior a su importe recuperable estimado.

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedades de inversión, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor de libros y se incluyen en el estado de resultados integral.

1.13 Activos intangibles

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 identificables y únicos que controla el Banco, se reconocen como activos.

Los costos de desarrollo, adquisición o implementación reconocidos inicialmente como gastos de un período, 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 de cinco años.

1.14 Activos mantenidos para la venta

Los activos, o grupos de activos, clasificados como disponibles para la venta de acuerdo a lo establecido por la NIIF 5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas”, serán expuestos en forma separada del resto de los activos.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Un activo podrá ser clasificado como disponible para la venta (incluye la pérdida de control de una vinculada) si su importe en libros se recuperará fundamentalmente por una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado, dentro de los 12 meses posteriores al último cierre de ejercicio.

Para aplicar la clasificación anterior, un activo deberá cumplir las siguientes condiciones:

- Estar disponible para su venta inmediata en las condiciones actuales;
- La Dirección debe estar comprometida por un plan para vender el activo y haber iniciado de forma activa un programa para encontrar un comprador y completar el plan;
- Negociarse activamente su venta a un precio razonable, en relación con su valor razonable actual;
- Se espera que la venta sea concertada dentro de un año desde su fecha de reclasificación;
- Es poco probable que se realicen cambios significativos sobre el plan o que el mismo sea retirado.

En ocasiones, una entidad dispone de un grupo de activos (valor llave incluido, en caso de corresponder), posiblemente con algunos pasivos directamente asociados, de forma conjunta y en una sola transacción.

Los activos, o grupos de activos, clasificados como disponibles para la venta de acuerdo a lo establecido por la NIIF 5 "Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas", son medidos al menor valor entre el Valor Residual y su Valor Neto de Realización al cierre de período.

El Banco no depreciará el activo mientras esté clasificado como mantenido para la venta, o mientras forme parte de un grupo de activos para su disposición clasificado como mantenido para la venta. No obstante, continuarán reconociéndose tanto los intereses como otros gastos atribuibles a los pasivos de un grupo de activos para su disposición que se haya clasificado como mantenido para la venta.

Los saldos de instrumentos financieros, impuestos diferidos y propiedades de inversión clasificados como disponibles para la venta no están sujetos a los métodos de valuación detallados anteriormente.

Los pasivos directamente asociados con los grupos de activos a ser dispuestos serán reclasificados y expuestos separadamente en el Estado de Situación Financiera del Banco.

1.15 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.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

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 B.C.R.A. y otras Instituciones Financieras

Los montos adeudados a otras entidades financieras son registrados en el momento en que el capital es adelantado al Banco por la entidad bancaria contraparte. El pasivo financiero no derivado es medido a costo amortizado.

1.18 Provisiones / Contingencias

De acuerdo a 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 el Banco 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.

Se entenderá que una Entidad tiene una obligación implícita si (a) como consecuencia de prácticas anteriores o políticas públicas la Entidad ha asumido ciertas responsabilidades y (b) como resultado, ha creado expectativas de que va a cumplir con esas obligaciones.

El Banco reconoce las siguientes provisiones:

- Para 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 el Banco, 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 el Banco. En la estimación de los montos se considera la probabilidad de su concreción tomando en cuenta la opinión de los asesores legales y profesionales del Banco.

El Banco no contabilizará las contingencias positivas, exceptuando las derivadas de impuestos diferidas y aquellas cuya concreción sea virtualmente segura.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros anuales separados, la Mesa Directiva del Banco entiende que no se han presentado elementos que permitan determinar la existencia de otras contingencias que puedan materializarse y generar un impacto negativo en los presentes estados financieros anuales separados que las detalladas en Nota 7.

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 Capital Social y Ajustes de Capital

Las cuentas integrantes de este rubro se expresan en moneda de cierre del periodo, excepto el rubro “Capital

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Social", el cual se ha mantenido por su valor nominal. El ajuste derivado de su reexpresión conforme el procedimiento descripto en la Nota 1.1.b) Unidad de Medida, se incluye dentro de "Ajustes al Patrimonio".

1.21 Excedentes Reservados

Conforme a las regulaciones establecidas por el B.C.R.A., corresponde asignar a reserva legal el 20% de las utilidades del ejercicio netas de los eventuales ajustes de ejercicios anteriores, en caso de corresponder. No obstante ello, para la distribución de utilidades, las Entidades deben cumplir determinados requisitos y parámetros, según lo estipulado por el B.C.R.A. en el Texto Ordenado sobre Distribución de Utilidades según lo mencionado en nota 9.5.

1.22 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos y egresos financieros son registrados para todos los instrumentos de deuda 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 asociado, 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 asociado. El Banco registra todos sus pasivos financieros no derivados a costo amortizado.

Los ingresos por servicios del Banco 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 asociados, los cuales son provisionados en base el valor razonable del punto y su tasa de redención, hasta que los mismos sean canjeados por el asociado y puedan ser reconocidos en los resultados del período.

1.23 Beneficios a empleados

El Banco prevé en el marco de su actividad ordinaria, el otorgamiento al personal del Banco de determinados beneficios tales como entrega de útiles escolares, cajas navideñas, obsequios del día del niño, etc.

Asimismo se encuentra contabilizado como pasivo el eventual otorgamiento de un beneficio por jubilación, de 6 remuneraciones mensuales, a los empleados que en función de haber cumplido con la edad y aportes correspondientes establecidos en la norma legal, hagan uso de esa opción en los próximos 2 años.

Los incentivos al personal definidos por el Banco se basan en el cumplimiento del Plan de Gestión aprobado por el Consejo de Administración, y en alcanzar la Rentabilidad Mínima Necesaria para cada período.

Con el fin de cumplimentar las pautas fijadas en las políticas de incentivos al personal, y luego de analizar los procesos que están vigentes en el Banco, el Consejo de Administración recibirá de la Gerencia General un resumen de la información correspondiente a:

- Grado de cumplimiento alcanzado por las distintas Filiales, de la Gerencia de Planeamiento Estratégico y

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Control de Gestión.

- Monto a abonar por cada una de las instancias tanto Bimestrales, como Semestrales.
- Análisis de encuadramiento en los valores planificados, de la Gerencia de Recursos Humanos.

La pauta fijada en las Circulares vigentes que "solo se abonara el mismo cuando se cumplan los objetivos de Rentabilidad Mínima Necesaria", es garantía de no comprometer el Patrimonio.

Este premio, se encuadra en las pautas fijadas por el BCRA sobre Políticas de Incentivos al personal, ya que:

- El sistema determinado para el premio vincula el monto destinado al pago de incentivos con el desempeño y el resultado general obtenido.
- Los incentivos no debilitan la política establecida en materia de mantenimiento y fortalecimiento del capital.
- Los pagos coinciden con la realización de los resultados.
- La liquidación del Premio se ajusta a las disposiciones legales vigentes.

En cuanto a los momentos de pago, tiene dos variantes: una bimestral y otra semestral.

Se hacen acreedores al premio bimestral aquellas filiales que en cada bimestre del período hayan cumplido con las pautas fijadas, abonándose un valor base fijo para el personal de las filiales que alcanzaron los objetivos fijados. Para la Casa Central este premio se otorgará en los meses de Octubre y Abril de cada año y se distribuirá entre todo el personal de las áreas centrales un importe equivalente al total asignado a la Filiales ganadoras durante los tres últimos bimestres evaluados.

El premio semestral consta de una base fija para todo el personal, y una parte variable de acuerdo al resultado obtenido por cada Filial en el cumplimiento de su Plan Integral de Gestión, y para el personal de la Casa Central se asigna el promedio obtenido por el conjunto de las filiales.

El Banco reconoce un pasivo y un gasto para los planes de incentivos (Plan Integral de Gestión), el que una vez transcurrido el año, se evalúa y determina el grado de cumplimiento de los objetivos planteados, ratificándose o rectificándose el presupuesto aprobado oportunamente.

1.24 Utilidad por Acción

Atento al tipo societario del Banco, no resulta aplicable el cuadro "Ganancia por Acción". No obstante ello se incluye el mismo como parte integrante de los presentes estados.

1.25 Cumplimiento de disposiciones establecidas por la Ley de Cooperativas Nº 20.337

El Banco se rige por las disposiciones establecidas en la Ley de Cooperativas siendo su organismo de fiscalización el Instituto Nacional de Asociativismo y Economía Social (INAES).

El capital social se encuentra constituido por cuotas sociales indivisibles y de igual valor, las cuales conceden un solo voto a cada asociado, cualquiera sea el número de sus cuotas sociales y no otorgan ventaja ni privilegio ni preferencia a parte alguna de capital.

Los bancos cooperativos según el artículo 116 de la Ley de Cooperativas pueden recibir fondos de terceros en las condiciones que prevea el régimen legal de las entidades financieras.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

NOTA 2. POLÍTICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

La preparación de estados financieros separados 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 separados 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

A partir del 1 de enero de 2020 el Banco adoptó de forma retroactiva al 1 de enero de 2019, con el alcance mencionado en la Nota 1.9., el punto 5.5. de la NIIF 9 referida al deterioro de valor de activos financieros. En este sentido, 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 otro resultado integral, 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 1.9.4, 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 del número y ponderación relativa de los escenarios prospectivos para cada segmento de

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

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. El Banco ha determinado que no hubo indicios de deterioro para ninguno de los períodos presentados en sus estados financieros condensados intermedios separados, por lo cual no se ha estimado ningún valor recuperable.

d) Programa de fidelización de Asociados

El Banco posee un programa de fidelización de asociados consistente en la acumulación de puntos a través de los consumos efectuados con tarjetas de crédito y débito. Los mismos pueden ser canjeados por productos a ser provistos por el Banco. Al cierre de cada período/ejercicio, el Banco mide los puntos otorgados como un componente identificable de la operación principal, cuyo valor razonable, es decir el importe que el banco espera desembolsar para hacer frente a los canjes, se encuentra registrado en el rubro "Otros pasivos no financieros" del Pasivo.

e) Estimaciones de Juicios

El Banco se encuentra expuesto a varios tipos de reclamos, juicios u otros procesos legales, en donde un tercero se encuentra reclamando pagos por daños alegados, reintegros por pérdidas o indemnizaciones. Generalmente, la deuda potencial del Banco, con respecto a los terceros antes mencionados, no puede ser estimada con certeza. La Dirección revisa periódicamente el estado de cada uno de los asuntos significativos y calcula la potencial exposición financiera, de corresponder. Cuando una pérdida potencial, derivada de reclamos, juicios u otros procesos legales, es considerada probable y el monto puede ser razonablemente estimado, se registra una provisión. Las provisiones por pérdidas contingentes reflejan una estimación razonable de las pérdidas a ser incurridas, basadas en la información disponible por la Dirección a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

f) 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.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

- 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 substancialmente 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 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 substancialmente 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.

NOTA 3. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El Banco es una Entidad Cooperativa exenta en el Impuesto a las Ganancias de acuerdo a lo establecido en el artículo 26 inciso d) de dicha Ley.

NOTA 4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los Instrumentos financieros del Banco para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 se muestran en el Anexo P – "Categorías de Activos y Pasivos Financieros" que forman parte de los presentes estados. Se detallan a continuación los saldos correspondientes al 31 de diciembre de 2020.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

CARTERA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS AL 31.12.20	Valor Razonable-Rtdos	Costo Amortizado	Valor Razonable-ORI
Activos			
Efectivo y Depósitos en Bancos	-.-	106.028.565	-.-
Otros títulos de deuda	-.-	187.963.414	74.165.993
Instrumentos Derivados	68.345	-.-	-.-
Préstamos y Otras Financiaciones	-.-	101.524.527	-.-
Activos financieros entregados en garantía	-.-	12.959.188	-.-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	1.365.801	-.-	-.-
Operaciones de pase	-.-	120.995.767	-.-
Otros Activos Financieros	-.-	85.376	-.-
Pasivos			
Depósitos	-.-	(488.926.778)	-.-
Otros Pasivos Financieros	-.-	(13.910.955)	-.-
Financiaciones Recibidas del B.C.R.A. y otras Instituciones Financieras	-.-	(295.415)	-.-

Instrumentos Valuados a Valor Razonable

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

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 El Banco 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 del Banco. 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 capital sin cotización.

Se detallan a continuación los instrumentos financieros del Banco medidos a valor razonable al cierre del período finalizado el 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

CARTERA DE INSTRUMENTOS	31.12.2021 VR nivel 1	31.12.2020 VR nivel 1	31.12.2021 VR nivel 2	31.12.2020 VR nivel 2	31.12.2021 VR nivel 3	31.12.2020 VR nivel 3
Activos						
- Instrumentos Derivados	75.874	68.345	-.-	-.-	-.-	-.-
- Otros Títulos de Deuda - VR con Cambios en ORI	26.479.558	55.361.216	-.-	-.-	-.-	18.804.778
- Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	148.891	200.315	1.144.432	1.165.487	-.-	-.-

La política del Banco es reconocer transferencias entre los niveles de Valores Razonables solo a las fechas de cierre de ejercicio, no existiendo modificaciones en relación a los instrumentos financieros mantenidos en cartera al 31 de diciembre de 2021.

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.

Todas las estimaciones del valor razonable si las hubiere, se incluyen en el nivel 2. con excepción de instrumentos de capital no cotizados, en los que los valores razonables se deberían determinar sobre la base de los valores presentes y las tasas de descuento utilizadas se han ajustado por riesgo de crédito de la contraparte o propio.

De acuerdo a las NIIF, el valor residual estimado de un instrumento al inicio es, generalmente, el precio de la transacción. En el caso que el precio de transacción difiera del valor razonable determinado, la diferencia será reconocida en el Estado de Resultados en forma proporcional durante la duración del instrumento.

La metodología de valoración utilizada por el Banco para los instrumentos de Valor Razonable nivel 3 se basa en el precio obtenido mediante una curva, confeccionada a partir de las cotizaciones de especies de similares características registradas el día de valoración. En caso de no poder obtener valores razonables por esta metodología, se utilizan precios de mercado de hasta 15 días hábiles, siempre que las condiciones financieras sean similares a las del día de valoración.

Instrumentos Valuados a Costo Amortizado

Se detallan a continuación los instrumentos financieros del Grupo medidos a costo amortizado al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, así como también su valuación a valor razonable.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

CARTERA AL 31.12.2020	Costo Amortizado	Valor razonable Total	Valor razonable Nivel 1
Activos			
Efectivo y Depósitos en Bancos	106.028.565	106.028.565	106.028.565
Títulos públicos a costo amortizado	187.963.414	187.963.414	187.963.414
Activos Financieros entregados en Garantía	12.959.188	12.959.188	12.959.188
Préstamos y Otras Financiaciones	101.524.527	101.524.527	101.524.527
Otros Activos financieros	85.376	85.376	85.376
Operaciones de Pase	120.995.767	120.995.767	120.995.767
TOTAL	**529.556.837**	**529.556.837**	**529.556.837**
Pasivos			
Depósitos	(488.926.778)	(488.926.778)	(488.926.778)
Otros pasivos financieros	(13.910.955)	(13.910.955)	(13.910.955)
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y Otras Inst. Fin.	(295.415)	(295.415)	(295.415)
TOTAL	**(503.133.148)**	**(503.133.148)**	**(503.133.148)**

Los resultados generados por el devengamiento de la tasa efectiva de los Instrumentos son impactados directamente en el Resultado del ejercicio.

Exposición de Garantías Recibidas

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, entre los principales saldos fuera del balance se encuentran las garantías preferidas y no preferidas recibidas de parte de asociados, conforme a la regulación vigente en la materia, para respaldar la operatoria de préstamos y otras financiaciones, cuyo valor asciende a miles de $ 24.964.693 y $ 20.517.572 respectivamente.

A continuación se muestran los tipos de garantías recibidas:

CONCEPTO	Valor razonable	
	31.12.2021	31.12.2020
Prendas sobre plazos fijos	4.961.103	6.024.666
Prendas sobre cupones de tarjetas de crédito	60.667	75.766
Hipotecas sobre inmuebles	10.187.946	8.651.411
Prendas sobre vehículos y maquinarias	4.859.674	2.525.831
Stand by	644.511	1.046.003
Otros conceptos	4.250.792	2.193.895
TOTAL	**24.964.693**	**20.517.572**

NOTA 5. DETALLE DE LOS PRINCIPALES RUBROS

5.1 Componentes de la partida de efectivo y equivalentes

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

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

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 las partidas que el Banco considera como efectivo y sus equivalentes:

CONCEPTO	31.12.2021	31.12.2020
Saldos al cierre		
Disponibilidades	102.621.973	106.028.565
Títulos Públicos	112.059.842	186.581.547
TOTAL SALDOS AL CIERRE	**214.681.815**	**292.610.112**
Saldos al inicio		
Disponibilidades	106.028.565	98.262.607
Títulos Públicos	186.581.547	194.301.341
TOTAL SALDOS AL INICIO	**292.610.112**	**292.563.948**

5.2 Otros Activos Financieros

Se detallan a continuación los saldos correspondientes a Otros Activos Financieros para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 y 2020.

OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	31.12.2021	31.12.2020
Deudores varios	853.411	957.843
Intereses devengados a cobrar	43.250	48.405
Previsión por riesgo de incobrabilidad	(230.931)	(229.922)
Previsión por riesgo de incobrabilidad de otros créditos diversos	(537.530)	(696.895)
Saldos a recuperar por siniestros	956	5.947
(Otros cobros no aplicados)	(1)	(2)
TOTAL OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	**129.155**	**85.376**

5.3 Préstamos y Otras Financiaciones

Los rubros Préstamos y Otras financiaciones para los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 se muestran en el Anexo B – "Clasificación de préstamos y otras financiaciones por situación y garantías recibidas" y Anexo C – "Concentración de préstamos y otras financiaciones", adicionalmente el Anexo D – "Apertura por plazos de Prestamos y otras Financiaciones refleja esta misma información detallando los plazos restantes para su vencimiento. Todos ellos forman parte de los presentes estados.

5.3.1 Préstamos y otras Financiaciones - Previsiones Requeridas

El Banco realiza estimaciones sobre las capacidades de repago de los asociados para determinar el nivel de previsionamiento que le corresponde aplicando las disposiciones en materia de deterioro de valor de activos financieros (Punto 5.5 de la NIIF 9) que fueran establecidas por el B.C.R.A. mediante las

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Comunicaciones “A” 6430 y 6847.

Previsiones Requeridas

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

5.4 Activos financieros entregados en Garantía

Se detallan a continuación los saldos de las partidas que componen los Activos financieros entregados en garantía para los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020:

ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	Al 31.12.2021	Al 31.12.2020
B.C.R.A. - Cuentas Especiales de Garantías	13.104.041	12.608.150
Fondo de Garantía - Tarjetas	207.057	324.705
Embargos	16.077	24.268
Depósito operatoria Compensadora Electrónica S.A.	1.665	2.065
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	**13.328.840**	**12.959.188**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

5.5 Otros títulos de deuda - Instrumentos de Patrimonio

Los cambios en Otros títulos de deuda – Instrumentos de Patrimonio para los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 se muestran en el Anexo A – “Detalle de Títulos Públicos y Privados” que forma parte de los presentes estados financieros.

Participación en Prisma Medios de Pago S.A.

En el marco del compromiso de desinversión asumido por Prisma Medios de Pago y sus accionistas frente a la Comisión Nacional de la Competencia, nuestra entidad en conjunto con los demás accionistas ha aceptado con fecha 21 enero de 2019 la oferta de compra realizada por AI Zenith (Netherlands) B.V. (sociedad vinculada a Advent International corporation) para la adquisición de 481.871 acciones ordinarias escriturales de valor nominal $ 1 cada una y un voto por acción propiedad de Banco Credicoop C. L. en Prisma Medios de Pago S.A. representativas del 1,1660 % de su capital social.

El precio pactado por dichas acciones asciende a la suma de U$D 16.286.562,60, pagaderos aproximadamente el 60% al momento de la transferencia de las acciones efectivizado el 1 de febrero de 2019 y el 40% restante dentro del plazo de 5 años de la transferencia.

Nuestra entidad ha registrado la participación remanente de 462.975 acciones que representan el 1,1203% del Capital Social de Prisma Medios de Pago S.A. como una participación en empresas de servicios complementarios no controladas, considerando como valor razonable el que surge de calcular el VPP sobre el Patrimonio de la sociedad al 30 de septiembre de 2021 según surge de los Estados Contables a dicha fecha.

Entendemos que esta forma de registración, atiende criterios prudenciales en un contexto de cierta incerti-

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

dumbre sobre el real valor de esta participación basados en el marco legal bajo el cual se realizó la venta descripta precedentemente, como así también los cambios y eventuales fluctuaciones en el negocio de administración de tarjetas.

Asimismo, se aclara que considerando lo requerido en memo de la Superintendencia de Entidades Financieras recibido con fecha 7 de mayo de 2019, el valor reconocido no supera la proporción percibida en efectivo al momento de la venta del 51% de la tenencia accionaria. No se han producido hechos o circunstancias significativas respecto de las condiciones descriptas precedentemente.

5.6 Inversión en Subsidiarias, Asociadas y negocios conjuntos

Se detallan a continuación los saldos de las partidas que componen las Inversiones en Subsidiarias, Asociadas y negocios conjuntos para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 y 2020:

INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	Al 31.12.2021	Al 31.12.2020
Participación en otras sociedades controladas	5.767.130	5.058.056
Participación en empresas de servicios complementarios controladas	3.409.919	3.562.450
TOTAL INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	**9.177.049**	**8.620.506**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

5.7 Propiedad, planta y equipo

Los cambios en Propiedad, Plata y Equipo al 31 de diciembre de 2021 se encuentran detallado en el Anexo F – "Movimiento de Propiedad, Planta y Equipo" que forma parte de los presentes estados.

5.8 Activos Intangibles

Los cambios en Activos intangibles al 31 de diciembre de 2021 se encuentran detallados en el Anexo G – "Movimiento de Activos Intangibles" que forma parte de los presentes estados.

5.9 Otros Activos no financieros

Los cambios en Propiedades de Inversión al 31 de diciembre de 2021 se encuentran detallado en el Anexo F – "Movimiento de Propiedades de Inversión" que forma parte de los presentes estados.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los saldos de otros activos no financieros corresponden a:

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	Al 31.12.2021	Al 31.12.2020
Anticipos al personal	20.165	26.913
Anticipos de Impuestos	252.126	1.871.756
Pagos efectuados por adelantado	3.248	129.623
Anticipos por compra de bienes	111.701	87.673
Propiedades de Inversión - Valor de origen	568.405	568.405
Propiedades de Inversión - Amortización acumulada	-52.120	-44.196
Bienes tomados en defensa de créditos - Valor de origen	538.965	236.190
Bienes tomados en defensa de créditos - Amortización acumulada	(20.706)	(14.158)
Otros bienes diversos - Medición al costo - Valor de origen	356.287	551.903
Otros bienes diversos - Medición al costo - Amortización acumulada	(51.694)	(52.267)
Sucursales y agencias - Fondos propios	5.927	6.771
TOTAL OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	**1.732.304**	**3.368.613**

5.10 Activos / pasivos por impuesto a las ganancias diferido

Todo lo relacionado con impuesto a las Ganancias se encuentra revelado en la Nota 3.

5.11 Depósitos

La concentración de los depósitos para los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 se muestran en el Anexo H – "Concentración de los depósitos", que forman parte de los presentes estados. Se detalla a continuación la composición de los Depósitos para los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020.

DEPÓSITOS	31.12.2021	31.12.2020
Sector público no financiero	30.003.081	26.397.526
Sector financiero	9.765	8.043
Sector Privado no financiero - Plazo fijo Intransferible	187.312.044	195.826.749
Sector Privado no financiero - Cuentas Corrientes sin interés	106.668.370	101.867.989
Sector Privado no financiero - Cuentas Sueldo y previsional	30.877.705	31.803.763
Sector Privado no financiero - Caja de ahorro	28.417.691	33.483.296
Sector Privado no financiero - Cuentas Corrientes Especiales P. Jurídicas Sin interés	13.510.129	14.425.404
Sector Privado no financiero - Otros Depósitos	133.385.898	85.114.008
TOTAL DEPÓSITOS	**530.184.683**	**488.926.778**

5.12 Otros Pasivos Financieros

Se detallan a continuación los saldos de Otros Pasivos Financieros para los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

OTROS PASIVOS FINANCIEROS	31.12.2021	31.12.2020
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	6.038.876	7.749.787
Obligaciones por financiación de compras	4.654.458	2.757.206
Obligaciones diversas sujetas a efectivo mínimo	1.196.368	1.370.096
Otros pasivos financieros - Diversos	3.799.417	444.016
Arrendamientos a pagar	1.448.863	1.589.850
Acreedores no financieros por otras compras al contado a liquidar	14.481.873	-.-
TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	**31.619.855**	**13.910.955**

5.13 Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y Otras Entidades Financieras

Se detallan a continuación los saldos correspondientes a Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras Entidades Financieras para los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020.

FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL B.C.R.A. Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	31.12.2021	31.12.2020
Otras financiaciones de Entidades financieras	22.391	14.444
Corresponsalía nuestra cuenta	218.158	249.869
B.C.R.A. Ley 25.730	17.836	31.102
TOTAL FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL B.C.R.A. Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	**258.385**	**295.415**

5.14 Provisiones

Los saldos y movimientos de provisiones para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 se muestran en el Anexo J – "Movimiento de Provisiones", que forman parte de los presentes estados. Se detallan a continuación los saldos y variaciones para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.

PROVISIONES	31.12.2020
Provisión por otras contingencias	6.682.140
Provisión por compromisos eventuales	39.082
Por saldos no utilizados de tarjetas de crédito	387.590
Por adelantos en cuenta corriente acordados revocables	41.547
TOTAL PROVISIONES	**7.150.359**

5.15 Otros pasivos no financieros

Se detallan a continuación los saldos correspondientes a Otros Pasivos no Financieros para los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	31.12.2021	31.12.2020
Otras retenciones y percepciones	3.910.196	5.225.346
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	2.521.221	2.543.235
Otros impuestos a pagar	4.511.678	6.246.422
Beneficios post empleo - aportaciones definidas a pagar	894.457	848.853
Otros pasivos no financieros - Diversos	889.062	1.005.551
TOTAL OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	12.726.614	15.869.407

5.16 Composición del capital

La composición del capital social para el Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 se muestra en el Anexo K – "Composición del Capital Social", que forma parte de los presentes estados. A continuación se detalla la composición del Capital Social correspondiente al Ejercicio económico finalizado al 31 de diciembre de 2020.

ACCIONES			CAPITAL SOCIAL					
			Emitido					
Clase	Cantidad	Votos por Acción	En circulación	En Cartera	Pendiente de Emisión o Distribución	Asignado	Integrado	No Integrado
Cuotas Sociales	1.277.298	1	1.277	-.-	-.-	-.-	1.277	-.-
TOTALES	1.277.298	1	1.277	-.-	-.-	-.-	1.277	-.-

NOTA 6. DETALLE DE INGRESOS Y EGRESOS POR CONCEPTO

6.1 Ingresos por intereses / comisiones

A continuación, se detallan los conceptos incluidos en ingresos por intereses/comisiones al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 en forma comparativa con los correspondientes al cierre del 31 de diciembre de 2020:

INGRESOS POR COMISIONES	31.12.2021	31.12.2020
Comisiones vinculadas con obligaciones	6.494.589	6.574.444
Comisiones vinculadas con créditos	216.500	340.499
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	478.012	375.615
Comisiones por Tarjetas	6.280.827	5.972.126
Comisiones por Seguros	893.272	1.021.191
Comisiones por garantías financieras otorgadas	22.142	20.655
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	2.287.046	2.265.044
TOTAL INGRESOS POR COMISIONES	16.672.388	16.569.574

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

INGRESOS POR INTERESES	31.12.2021	31.12.2020
Intereses por Otros Créditos por Intermediación Financiera	683	10.346
Intereses por adelantos	1.839.859	2.622.718
Intereses por Arrendamientos Financieros	607.314	393.091
Intereses por documentos	10.830.982	10.569.487
Intereses por obligaciones negociables	-.-	2.278
Intereses por otros préstamos	510.049	40.578
Intereses por pases activos con el B.C.R.A	53.233.162	18.031.676
Intereses préstamos al sector financiero	78	88
Intereses por préstamos con otras garantías hipotecarias	2.187.111	1.047.254
Intereses por préstamos con otras garantías prendarias	1.007.787	415.016
Intereses por préstamos de tarjeta de crédito	1.702.597	2.260.445
Intereses por préstamos hipotecarios sobre vivienda	282.609	319.999
Intereses por préstamos para Prefinanciación y Financiación de exportaciones	84.524	388.303
Intereses por préstamos personales	2.337.428	3.200.385
Intereses por títulos públicos	96.913.643	79.014.342
Ajuste por prestamos UVA	2.003.826	1.604.194
Intereses por activos financieros con deterioro	1.274	14.829
Intereses por otros títulos privados	15.634	-.-
TOTAL	**173.558.560**	**119.935.029**

6.2 Egresos por intereses / comisiones

A continuación, se detallan los conceptos incluidos en egresos por intereses/comisiones al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 en forma comparativa con los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020:

EGRESOS POR COMISIONES	31.12.2021	31.12.2020
Comisiones	164.884	250.978
Comisiones por operaciones de exterior y cambios	48.985	49.667
TOTAL EGRESOS POR COMISIONES	**213.869**	**300.645**

EGRESOS POR INTERESES	31.12.2021	31.12.2020
Intereses por Depósitos a plazo fijo	75.408.627	55.658.793
Intereses por depósitos en Cajas de Ahorro	21.359	22.012
Intereses por depósitos en Cuentas Corrientes	4.447.867	2.261.113
Intereses por depósitos por Otras imposiciones a plazo	10.164.162	2.901.000
Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	22.267	44.052
Intereses por otros depósitos	1.576	9.440
Intereses por préstamos del BCRA	1	-.-
Ajuste por Plazos fijos UVA	6.138.071	2.629.750
Ajustes por Cuentas de Ahorro UVA	1.170.777	911.408
Ajuste por depósitos c/opción de cancelación anticipada UVA	550.495	233.264
TOTAL	**97.925.202**	**64.670.832**

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

6.3 Diferencia de cambio neta

A continuación, se detallan los conceptos incluidos en diferencia de cambio neta al cierre de los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020:

ORIGINADO EN	31.12.2021	31.12.2020
Operatoria con Títulos	1.293	2.520
Operatoria de Comercio Exterior	1.370.539	2.922.281
Revalúo de activos y pasivos	(1.614.865)	(2.765.390)
Otras diferencias de cambio operativas	(63.751)	(45.157)
DIFERENCIA DE CAMBIO EN ESTADO DE RESULTADO	**(306.784)**	**114.254**

6.4 Otros ingresos / Egresos netos

A continuación, se detallan los conceptos incluidos en Otros ingresos/egresos netos al cierre de los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020:

OTROS INGRESOS NETOS	31.12.2021	31.12.2020
Ingresos por arrendamientos	20.402	25.708
Otras partidas	3.200.024	2.837.219
TOTAL OTROS INGRESOS NETOS	**3.220.426**	**2.862.927**

OTROS EGRESOS NETOS	31.12.2021	31.12.2020
Otros Egresos Impositivos	6.281.547	2.542.298
Donaciones	96.238	156.729
Otros Egresos	3.467.733	2.737.830
TOTAL OTROS EGRESOS NETOS	**9.845.518**	**5.436.857**

6.5 Gastos por Función y Naturaleza

El Banco presentó sus Estados de Resultados bajo el método de la función del gasto. De acuerdo con este método, los gastos se clasifican de acuerdo a su función como parte de la partida "Gastos de Administración". La siguiente tabla proporciona la información adicional requerida sobre la naturaleza de los gastos y su relación con la función, presentándose en forma comparativa los saldos correspondientes a los cierres de ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	31.12.2021	31.12.2020
Honorarios y retribuciones por servicios	8.688.582	8.478.386
Gastos de personal	165.067	174.378
Gastos de publicidad, promoción e investigación	226.337	217.498
Impuestos y tasas	6.101.337	8.393.571
Mantenimiento y reparaciones	590.695	645.861
Energía eléctrica, gas y teléfono	468.048	517.374
Gastos de representación y movilidad	91.896	113.427
Útiles de oficina	195.901	222.083
Alquileres	241.267	368.554
Diversos	1.246.064	1.386.187
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	**18.015.194**	**20.517.319**

6.6 Sueldos, Jornales, Cargas Sociales y Otros beneficios

A continuación, se detallan los conceptos incluidos en Sueldos y Jornales, Cargas Sociales y otros beneficios presentándose en forma comparativa los saldos correspondientes a los cierres de ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020:

DETALLE	31.12.2021	31.12.2020
Remuneraciones	17.501.129	17.798.852
Cargas sociales sobre remuneraciones	4.363.100	4.385.887
Indemnizaciones y gratificación al personal	1.559.681	1.906.169
Beneficios al personal Post Empleo - Beneficios definidos	559.695	429.406
Servicios al personal	176.685	142.229
TOTAL	**24.160.290**	**24.662.543**

NOTA 7. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Compromisos

Compromisos de Capital

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, el Banco no asumió compromisos de capital.

Contingencias

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco no cuenta con pasivos contingentes ciertos.

Dentro de las estimaciones que se encuentran provisionadas, a la fecha de cierre del ejercicio, 31 de diciembre de 2021, las causas que revisten mayor significación son:

Fuero Civil y Comercial

- CAJA DE SEGURIDAD SOCIAL PARA PSICÓLOGOS.: Se ha variado la provisión a $ 4.180.

- VALOR S.R.L.: Se mantiene la provisión por suma de $ 1.450.

- ACCIONES DE CLASE: Se mantiene la previsión por $ 35.000 en autos “CONSUMIDORES FINANCIEROS

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

/ ADECUA C/ BANCO CREDICOOP Y O". Se vincula a la eventual devolución de primas por seguros de vida sobre saldo deudor que se alega como cobrados sin fundamento técnico. En este tipo de acciones no se ha constituido ninguna otra previsión teniendo en cuenta que dichos juicios han sido iniciados por montos indeterminados y el estado procesal embrionario de las actuaciones impiden justipreciar adecuadamente su conjetural resultado y la magnitud de algún hipotético quebranto. Informo causa de monto provisionado significativo.

- LISCHINSKY NORBERTO/KUNIN BEATRIZ: Se trata de un reclamo por una transferencia apócrifa con fallo a favor de los actores en primera instancia. Se provisiona por $ 4.000.
- ARBEO GUILLERMO MARTIN: La suma de $ 3.527 fue depositada como condición de la apelación en curso.
- Productos Veterinarios: Nueva previsión de $ 1.500. Se trata de transferencias apócrifas.
- Coaplaza: Nueva previsión de $ 2.300. Se trata de un juicio de reajuste de canon locativo y ejecuciones de alquileres.

Provisiones

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

Los movimientos de provisiones ocurridos durante el ejercicio se encuentran detallados en el Anexo J – "Movimiento de Provisiones" correspondiente.

NOTA 8. PARTICIPACIONES Y PARTES RELACIONADAS

Se consideran partes relacionadas todas aquellas entidades que poseen directa, o indirectamente a través de otras entidades, control sobre otra, se encuentren bajo el mismo control o puedan ejercer influencia significativa sobre las decisiones financieras u operacionales de otra entidad.

El Banco controla otra entidad cuando tiene el poder sobre las decisiones financieras y operativas de otras entidades y a su vez obtiene beneficios de la misma.

Por otro lado, El Banco considera que tiene control conjunto cuando existe un acuerdo entre partes sobre el control de una actividad económica en común.

Por último, aquellos casos en los que El Banco posea influencia significativa se entiende como tal al poder de influir sobre las decisiones financieras y operativas de otra entidad pero no poder 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.

Vinculadas

Las partes relacionadas al 31 de diciembre de 2021 y 2020, y el detalle de la naturaleza de su relación es el siguiente:

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

NOMBRE	NATURALEZA	LUGAR DE RADICACIÓN	PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN 2021	2020
Instituto Movilizador de Fondos Cooperativos C.L.	Control	Argentina	89,76	89,78
Cabal Cooperativa de Provisión de Servicios Limitada	Control	Argentina	98,90	98,90
Grupo Previsional Cooperativo Diacronos S.A.	Control	Argentina	86,20	86,20
Proahorro Administradora de Activos S.A.	Control	Argentina	95,00	95,00
Segurcoop Cooperativa de Seguros Limitada	Control	Argentina	99,45	99,45

Partes relacionadas

Se consideran partes relacionadas, además de las vinculadas y asociadas, el personal clave de la Dirección del Banco.

Personal clave

Son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades del Banco, directa o indirectamente.

El Banco considera como personal clave de la gerencia, a efectos de la NIC 24 a los miembros del Consejo de Administración y la alta gerencia integrante del Comité Ejecutivo del Banco.

En este contexto, los miembros de Consejo de Administración no reciben compensación alguna por el desarrollo de su función.

En lo que respecta al Comité Ejecutivo, las remuneraciones totales en concepto de sueldos y gratificaciones percibidas por los Gerentes integrantes de dicho Comité, al cierre del ejercicio finalizo el 31 de diciembre de 2021 y 2020 fueron de miles de $ 61.276 y $ 64.274 respectivamente.

Asimismo, a continuación se indican las financiaciones otorgadas al personal clave, por tipo de préstamo:

LÍNEA DE PRÉSTAMO	Saldos 31.12.2021	31.12.2020
Adelantos	1.278	826
Documentos Comprados	1.415	1.331
Préstamos Hipotecarios	-.-	145
Préstamos Prendarios	1.453	3.445
Préstamos Personales	3.537	3.341
Financiación con Tarjeta de Crédito	14.960	16.096
Otros Créditos por Intermediación Financiera	**13**	**7**
Financiaciones a MiPymes destinadas al pago de Sueldos Com. “A” 6946	-.-	105
Responsabilidades Eventuales	309	258
TOTAL LÍNEA DE PRÉSTAMO	22.965	25.554

(cifras expresadas en miles de pesos)

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.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

NOTA 9. NOTAS REQUERIDAS POR EL B.C.R.A.

9.1 Seguro de Garantía de los Depósitos

Mediante la Ley Nº 24.485 y el Decreto Nº 540/95 se dispuso la creación del Sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos con el objeto de cubrir el riesgo de los depósitos bancarios adicionalmente al sistema de privilegios y protección previsto en la Ley de Entidades Financieras.

Por el Decreto N° 1127/98 del 24 de diciembre de 1998, el Poder Ejecutivo Nacional estableció el límite máximo de cobertura del sistema de garantía, alcanzando a los depósitos a la vista o a plazo fijo, en pesos y/o moneda extranjera. Entre el 1 de noviembre de 2014 y 30 de abril de 2016, dicho límite fue fijado en miles de $ 350. A partir del 1 de mayo de 2020 se estableció en miles de $ 1.500.

No están incluidos en el presente régimen, los depósitos efectuados por otras Entidades Financieras (incluyendo los certificados a plazo fijo adquiridos por negociación secundaria), los depósitos efectuados por personas vinculadas directa o indirectamente al Banco, los depósitos de títulos valores, aceptaciones o garantías y aquellos constituidos a una tasa superior a la establecida periódicamente por el B.C.R.A. sobre la base de la encuesta diaria que realiza dicha Institución. También se hallan excluidos los depósitos cuya titularidad haya sido adquirida vía endoso, las imposiciones que ofrezcan incentivos o retribuciones diferentes de la tasa de interés y, en su caso, del importe devengado por aplicación del Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) o del índice del costo de la construcción para el Gran Buenos Aires (ICC), cualquiera sea la denominación o modalidad que adopten, los saldos inmovilizados provenientes de depósitos y otras operaciones excluidas.

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

El aporte que las entidades debían efectuar mensualmente al Fondo hasta el mes de marzo de 2016 era de 0,06%, excepto para los depósitos a plazo fijo en dólares captados o renovados durante el período 11 de febrero 2015- 31 de enero de 2016, para los cuales era del 0.015%.

A partir del aporte con vencimiento en abril de 2016, el B.C.R.A. estableció una alícuota única del 0.015% sobre el promedio mensual de todos los depósitos.

Al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 el Banco ha aportado la suma de miles de $ 800.134 y al cierre del ejercicio finalizado del 31 de diciembre de 2020 anterior miles de $ 707.557 y participa en el 5,66% y 5,25%de SEDESA en las dos fechas mencionadas.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

9.2 Rubro Otros Títulos de Deuda - Activos en Garantía, según el siguiente detalle:

BENEFICIARIOS Y OBJETOS DE LA GARANTÍA	Activo en Garantía	Cifras en miles de pesos al 31.12.2021	31.12.2020
Garantía a favor del Programa de Créditos Sectoriales de la Provincia de San Juan (FONDEFIN)	Bono del Tesoro BONCER 2% $ 2026	-.-	249.571
	LT Rep.Arg Ajust Cer DTO V.28/02/22 $ CG	165.840	-.-
Garantía a favor del Programa de Crédito para el desarrollo de la producción y el empleo en la Provincia de San Juan	Títulos de deuda pública Discount pesos Vencimiento año 2033	55.401	198.639
Garantía a favor del Programa de Competitividad de Economías Regionales (PROCER)	Títulos de deuda pública Discount pesos Vencimiento año 2033	81.473	70.942
Garantía por la operatoria de MAE - rueda garantizada.	Títulos de deuda pública Discount pesos Vencimiento año 2033	149.910	652
	Bonos del Tesoro BONCER 2.25% $ 2028	-.-	321.381
Garantía por la operatoria de MAE - operaciones compensadas a término con entidades de contraparte central.	Títulos de deuda pública Discount pesos Vencimiento año 2033	43.995	275.258
	Bonos del Tesoro BONCER 2.25% $ 2028	-.-	321.381
	Bono Del Tesoro BONCER 2% $ 2026	527.292	-.-
Garantía por la operatoria de ROFEX - operaciones compensadas a término con entidades de contraparte central.	Bonos Tesoro $ AJ. CER 1,50% V.25/03/24	426	494
Garantía por la operatoria de BYMA - rueda garantizada.	Bonos del Tesoro BONCER 2.25% $ 2028	3.105	2.807

9.3 Cumplimiento de disposiciones requeridas por la Comisión Nacional de Valores

a) Por la operatoria del Banco

Considerando la operatoria que realiza el Banco y conforme las diferentes categorías de agentes establecidos por la CNV en su texto ordenado, el Banco se encuentra inscripto como Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación - Propio.

Asimismo se informa que el patrimonio neto del Banco supera el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma, el cual asciende a 470.350 Unidades de Valor Adquisitivo (UVA), actualizables por Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER), así como la contrapartida líquida exigida del 50% del concepto anterior que se encuentra cubierto en cuentas abiertas en el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.) y en cuentas a la vista abiertas en bancos locales y en bancos del exterior.

b) Por la operatoria de Proahorro

Considerando la operatoria que actualmente realiza la vinculada, el Banco en su carácter de Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de FCI mantiene en custodia cuotaspartes suscriptas por terceros y activos de los siguientes Fondos comunes de inversión:

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

FONDO	Cuotaspartes		Saldo en miles de pesos al	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
1810 Ahorro	1.564.375.578	892.433.227	42.197.599	26.824.389
1810 Más Ahorro	1.546.423.662	442.436.601	7.275.384	2.243.945
1810 Renta Variable Argentina	5.979.439	5.246.574	464.517	394.705
1810 Renta Fija Argentina	286.354.484	95.974.872	1.449.349	486.082
1810 Ahorros Activos	1.361.543.389	-.-	1.906.553	-.-
1810 Renta Mixta	101.603.681	-.-	138.824	-.-

Todas las operaciones detalladas se encuentran registradas en partidas fuera de balance-valores en custodia.

c) Guarda de documentación

Con fecha 14 de agosto de 2014, la Comisión Nacional de Valores (CNV) emitió la Resolución General N° 629 mediante la cual impuso modificaciones a sus normas en materia de guarda y conservación de libros societarios, libros contables y documentación comercial. En tal sentido, se informa que la Sociedad ha enviado para su guarda papeles de trabajo e información no sensible por los períodos no prescriptos, en depósitos de terceros. Dicha documentación se encuentra alojada en los siguientes depósitos de:

ADEA	Planta 3- Ruta 36 Km. 31,5 Florencio Varela Provincia de Buenos Aires.
Bc Box	Ruta 19 Km 3.5 Camino Monte Cristo Córdoba.
	Bv. Oroño 6190 -Rosario, Provincia de Santa Fe
Del Comahue	Domingo Savio 3210 - Manzana N Lote 2 Parque Industrial Este Neuquén.
File	Morón 337 Mendoza Capital
Plumada	Ruta Nacional 9 Km 1593 Colectora Sur Salta.
Archivos Austra	Parchappe 1442 Bahía Blanca, Bs. As.
BOX	Camino de los Granaderos 4300 - Rosario, Provincia de Santa Fe.

9.4 Cuentas que identifican el cumplimiento de efectivo mínimo

A continuación detallamos los saldos de los conceptos correspondientes a la integración de efectivo mínimo:

DETALLE	Integración en Pesos		Integración en Dólares	
	Saldos en miles de Pesos al		Saldos en miles de Dólares al	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Cuentas a la Vista en el B.C.R.A.	30.890.816	14.880.376	483.204	586.989
Cuentas de Garantías en el B.C.R.A.	11.869.842	11.050.703	12.012	16.583
Bonos del Tesoro Nacional	18.776.356	16.933.445	-.-	-.-
Letras de liquidez bancaria	14.281.902	47.543.534	-.-	-.-
Títulos públicos	46.145.466	-.-	-.-	-.-

9.5 Restricciones para la distribución de excedentes

Según lo estipulado en el texto ordenado sobre distribución de resultados, las entidades financieras deberán dar cumplimiento a una serie de requerimientos entre los que se destacan:

i) No encontrarse alcanzada por las disposiciones de los artículos 34 y 35 bis de la Ley de Entidades Financieras,

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

ii) No registrar asistencia por iliquidez,

iii) No presentar atrasos o incumplimientos en los regímenes informativos,

iv) No registrar deficiencias de integración de capital mínimo (sin computar a tales fines los efectos de las franquicias otorgadas por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias) o de efectivo mínimo, y

v) Haber dado cumplimiento a los márgenes adicionales de capital que les sean de aplicación.

Las entidades no comprendidas en algunas de estas situaciones podrán distribuir resultados con arreglo a las regulaciones establecidas en dicho texto ordenado, siempre y cuando no se comprometa la liquidez y solvencia de la entidad.

Las entidades financieras deberán contar con la autorización previa del BCRA para la distribución de sus resultados. La distribución de resultados de las entidades financieras al 31 de diciembre de 2021, según lo establecido en la Comunicación "A" 7421 se realizará en 12 cuotas iguales, mensuales y consecutivas.

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

Misión de Banco Credicoop Cooperativo Limitado

El Banco Credicoop Cooperativo Limitado es un Banco cooperativo propiedad de sus Asociados, gestionado en forma democrática, heredero y continuador de la valiosa labor desplegada desde los inicios del siglo XX por las cajas de crédito cooperativas. El Banco Credicoop Coop. Ltdo. nació bajo la orientación del Instituto Movilizador de Fondos Cooperativos, el que sigue guiando institucionalmente a nuestra Entidad.

Nuestra labor primordial es la prestación de servicios financieros eficientes y de calidad a nuestros Asociados, otorgando particular importancia a la asistencia crediticia a las pequeñas y medianas empresas, a las cooperativas, a las empresas de economía social y a las personas; localizados tanto en los grandes centros urbanos como en las pequeñas poblaciones de nuestro país. Los depósitos captados son revertidos prioritariamente en financiaciones en la misma localidad.

Aspiramos a contribuir al progreso económico nacional y a la construcción de una sociedad solidaria con equidad distributiva para garantizar una vida digna a todos los argentinos.

Concebimos nuestro aporte a estos objetivos a través de una participación creciente en la actividad financiera nacional, mediante la difusión de los principios y valores del cooperativismo y participando activamente tanto en el seno del movimiento cooperativo –nacional e internacional– como en los movimientos populares que comparten nuestras aspiraciones de construir una sociedad justa y solidaria.

El Consejo de Administración

Responsabilidad general

Es responsabilidad del Consejo de Administración velar por que todos los negocios, actividades y asuntos del Banco sean gestionados según sus políticas y directrices. La misión del Consejo de Administración es crear valor para los asociados a través de la función social cooperativa del Banco y debe controlar que el Comité Ejecutivo –Alta Gerencia–, adopte los pasos necesarios para identificar, evaluar, monitorear, controlar y mitigar los riesgos asumidos.

Las responsabilidades generales y específicas del Consejo de Administración se encuentran expresadas en el Estatuto Social del Banco, y en el marco normativo y legal aplicable.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Constitución

El Consejo de Administración estará constituido por Consejeros elegidos de acuerdo a las pautas fijadas por el Estatuto del Banco.

Nuestra Cooperativa es una asociación autónoma de personas reunidas voluntariamente para satisfacer sus aspiraciones y necesidades económicas, sociales y culturales, en una Entidad de titularidad colectiva donde el poder es ejercido de manera democrática y participativa.

Entre los principios que sustentan a El Banco Cooperativa, aquel que señala "un hombre un voto", independientemente del capital social que detenta y el de la autogestión cooperativa del Banco fundamentan la independencia de todos y cada uno de los componentes del Consejo de Administración.

Conocimientos, aptitudes y valores

Los miembros del Consejo de Administración deben reunir las siguientes características:

i. Gozar del respeto de la comunidad y de una probada trayectoria ética;

ii. Ser ecuánimes y poseer visión estratégica;

iii. Demostrar antecedentes positivos y asistencia, participación, interés e iniciativa en las reuniones.

iv. Poseer capacidad para trabajar en equipo;

v. Poseer experiencia y conocimientos relevantes en la gestión empresarial privada y/o de la economía social, en materias tales como las contables, financieras, atención de conflictos, manejo de crisis, así como también valores vinculados a derechos humanos, solidaridad, ayuda mutua y cultura cooperativa.

vi. Disponer del tiempo y tener la dedicación y energía suficientes para comprometerse con el Banco y con su futuro.

Reuniones

Se debe establecer una agenda periódica que asegure un completo tratamiento de los temas de competencia del Consejo de Administración.

El Presidente del Consejo de Administración, debe establecer el orden del día de las reuniones previstas en el ciclo anual, donde incluirá todos los asuntos cuya consideración haya sido solicitada.

En cada reunión del Consejo de Administración se deben incluir como puntos del orden del día:

i. Información sobre el desarrollo de los temas que hayan quedado pendientes de reuniones anteriores;

ii. Análisis de situaciones nuevas que puedan afectar el negocio;

iii. Análisis de los informes de la Gerencia General sobre aspectos estratégicos, operacionales y de desempeño.

Los consejeros deben asistir regularmente a las reuniones del Consejo de Administración y de los Comités a los que pertenezcan. El Consejo de Administración debe deliberar sobre cualquier asunto que se considere significativo para la marcha de las actividades del Banco.

Las reuniones del Consejo de Administración se celebran al menos en forma mensual.

El Presidente del Consejo de Administración

Responsabilidades

El Presidente debe asegurar un adecuado funcionamiento del Consejo de Administración y controlar que las directrices y estrategias aprobadas por éste sean llevadas a cabo por el Comité Ejecutivo.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

En relación con el funcionamiento del Consejo de Administración, su Presidente debe:

i. Asegurar un adecuado flujo de información a los otros miembros del Consejo de Administración;

ii. Asegurar que el Consejo de Administración cumpla sus objetivos asignando responsabilidades específicas entre sus miembros;

iii. Asegurar el cumplimiento de las normas de gobierno societario, así como su supervisión y vigilancia continua;

iv. Revelar ante quien corresponda los posibles conflictos de interés;

v. Proveer liderazgo y pautas de conducta para todos los consejeros

vi. Establecer los procedimientos para el trabajo del Consejo de Administración; y

vii. Organizar y presentar la orden del día para las reuniones.

Mesa Directiva

En el período comprendido entre una y otra reunión del Consejo de Administración sus funciones son ejercidas por la Mesa Directiva, con cargo de rendir cuentas de las mismas en la primera reunión.

La Mesa Directiva está formada por Presidente, Vicepresidente Primero y Segundo, Secretario, Prosecretario 1ro y 2do, Tesorero y Pro-tesorero 1ero y 2do, con la asistencia de la Gerencia General del Banco. Los Consejeros Administradores que integren la Mesa Directiva son reemplazados en el Consejo de Administración y en sus respectivas Comisiones Asesoras Zonales, por sus Consejeros Administradores Suplentes.

Dados la estructura cooperativa y el Modelo Integral de Gestión del Banco, la Mesa Directiva realizará la auto evaluación anual de su desempeño como órgano, y la de cada uno de sus miembros, con indicación del procedimiento y/o modalidades aplicables.

Miembros del Consejo de Administración que integran la Mesa Directiva:

CARGO	NOMBRE
Presidente	Carlos Heller
Vicepresidente 1ro.	Ricardo Sapei
Vicepresidente 2do.	Horacio Giura
Secretario	Melchor Cortés
Prosecretario 1ro.	Edgardo Bozzolo
Prosecretario 2do.	Marta Sitlonik
Tesorero	Carlos Louzan
Protesorero 1ro.	Néstor Callegari
Protesorero 2do.	Marcelo De Lorenzi

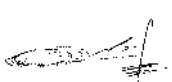
Los miembros de la Mesa Directiva poseen una amplia trayectoria desarrollada en el ámbito de la actividad financiera cooperativa, se mantienen informados permanentemente de la operatoria del Banco e integran distintos comités, realizan periódicamente cursos y jornadas sobre distintas temáticas inherentes a la actividad financiera entendida como servicio público.

Todos los miembros de la Mesa Directiva cumplen con las condiciones de independencia definidas en el Punto 3 del Código de Gobierno Societario.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.



(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5



C.P. Víctor E. Sara
Contador General



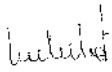
C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c



Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular



Carlos Louzán
Tesorero



Melchor Cortés
Secretario



Carlos Heller
Presidente

Comité Ejecutivo - Alta Gerencia

El Comité Ejecutivo está presidido por el Presidente y compuesto por el Gerente General, Subgerente General, Subgerente General de Filiales, Adscrito a la Subgerencia General de Filiales, Adscripto a la Presidencia, Asesor en Organización y Procesos, más aquellos funcionarios gerenciales que convoque la presidencia.

La Alta Gerencia de nuestra entidad está conformada por los integrantes del Comité Ejecutivo y por los Gerentes departamentales que dependen jerárquicamente de los integrantes de dicho Comité.

El Comité Ejecutivo posee entre sus principales responsabilidades:

i. Asegurar que las actividades del Banco sean consistentes con la estrategia del negocio, las políticas aprobadas por el Consejo de Administración y los riesgos a asumir;

ii. Asegurar la implementación de las políticas, procedimientos, procesos y controles necesarios para gestionar las operaciones y riesgos en forma prudente, cumplir con los objetivos estratégicos fijados por el Consejo de Administración y garantizar que éste reciba información relevante, íntegra y oportuna que le permita evaluar la gestión y analizar si las responsabilidades que asigne se cumplen efectivamente.

iii. Monitorear a los gerentes de las distintas áreas de manera consistente con las políticas y procedimientos establecidos por el Consejo de Administración. Uno de los roles clave del Comité Ejecutivo será establecer, bajo la guía del Consejo de Administración, un sistema de control interno efectivo;

iv. Asignar responsabilidades al personal del Banco sin perder de vista su obligación de vigilar el período de éstas y de establecer una cultura gerencial que fomente la asunción de responsabilidades;

v. Utilizar eficientemente el trabajo llevado a cabo por las auditorías interna y externa y las funciones relacionadas con el sistema de control interno;

vi. Evaluar y elevar a consideración del Consejo de Administración la propuesta de los Planes Integrales de Gestión

vii. Desarrollar el Plan Integral de Gestión necesario para el cumplimiento de los objetivos del Banco;

viii. Considerar propuestas de adquirir, enajenar, gravar, locar y celebrar toda clase de actos jurídicos sobre bienes muebles o inmuebles y elevar su opinión;

ix. Proponer la apertura, re-localización, fusión o cierre de sucursales;

x. Reunirse con periodicidad cercana;

xi. Comprometer el tiempo y la dedicación necesarios para cumplir con sus responsabilidades;

xii. Proponer la selección y reemplazo de funcionarios;

xiii. Cumplir estándares de desempeño establecidos por el Consejo de Administración;

xiv. Reunirse con regularidad con el Consejo de Administración;

xv. Fomentar el buen funcionamiento de la Entidad financiera, comprender el marco regulatorio y asegurar una relación efectiva con los supervisores;

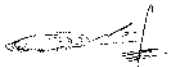
xvi. Conocer e involucrarse en la estructura operativa en los términos definidos por la Comunicación "A" 5201 y complementarias, y

xvii. Asegurar que los incentivos económicos al personal se encuentren alineados con la gestión de riesgos, capital y liquidez y las políticas aprobadas por el Consejo de Administración.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.



(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5



C.P. Víctor E. Sara
Contador General



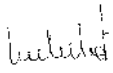
C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c



Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular



Carlos Louzán
Tesorero



Melchor Cortés
Secretario



Carlos Heller
Presidente

A continuación se detallan los miembros de nuestro Comité Ejecutivo:

NOMBRE	CARGO
Carlos Heller	Presidente
Gerardo A. Galmés	Gerente General
Sergio Clur	Subgerente General
Gustavo Nagel	Subgerente General de Filiales
Juan Carlos Picchio	Adscripto a Subgerencia General de Filiales
Juan Carlos Junio	Adscripto a la Presidencia
Gastón Mostaccio	Asesor en Organización y Procesos

Comités con participación de miembros del Consejo de Administración

El Consejo de Administración ha constituido un número de comités para contribuir a su misión en forma efectiva y eficiente, a saber:

Comité de Auditoría

La Gerencia de Auditoria reporta, tal lo dispuesto por las normas del B.C.R.A., a un Comité de Auditoría, integrado por dos miembros del Consejo de Administración del Banco y el Gerente de Auditoria.

La planificación –así como las modificaciones producto de la dinámica de los cambios y de los riesgos emergentes- es aprobada por el Comité de Auditoría, y su cumplimiento es monitoreado por dicha instancia organizacional. El Comité además mantiene periódicamente reuniones con la Sindicatura del Banco, la Auditoría Externa y –si las circunstancias así lo ameritan- con los responsables de las distintas Gerencias del Banco.

Efectúa asimismo un monitoreo sobre la regularización de las observaciones vertidas por los diversos estamentos de supervisión (Auditoría interna, Auditoría Externa, B.C.R.A., etc.).

Comité de Gestión Integral del Riesgo

El Comité de Gestión Integral de Riesgo, colabora con y asesora al Consejo de Administración sobre el nivel de tolerancia al riesgo del Banco, estrategias, políticas, límites y prácticas significativas vinculadas a la Gestión Integral de Riesgos, revisándolas periódicamente y cada vez que a su juicio o al del Consejo de Administración se produzcan hechos o situaciones relevantes.

Son miembros permanentes del Comité de Gestión Integral del Riesgo: el Presidente del Banco, su Adscripto, el Vicepresidente primero, el Vicepresidente segundo, el Gerente General, el Subgerente General, el Subgerente General de Filiales, el Adscrito a la Subgerencia General de Filiales, el Asesor en Organización y Procesos y el Asesor Letrado.

Comité de Tecnología Informática

El Comité de Tecnología Informática posee entre sus principales responsabilidades: las de vigilar el adecuado funcionamiento del entorno de Tecnología Informática y contribuir a la mejora de su efectividad.

Sus integrantes son designados por el Consejo de Administración en un todo de acuerdo con los requerimientos, funciones y plazos señalados por las normas vigentes, complementarias y concordantes que se dicten.

Comité de Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo

El Comité de Prevención del Lavado de Activos y el Financiamiento del Terrorismo actúa en todo lo relacionado con las actividades desarrolladas por el Banco en el marco de lo dispuesto por la normativa vigente.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

El Comité de Prevención del Lavado de Activos y el Financiamiento del Terrorismo estará integrado, como mínimo, por el Oficial de Cumplimiento Titular y Suplente –conforme lo establecido por la ley 25246 y resoluciones de la UIF- y por el responsable de la Sub Gerencia de Control Anti-blanqueo de Dinero. El Consejo de Administración podrá designar otros integrantes.

El Comité de Prevención del Lavado de Activos y el Financiamiento del Terrorismo, será presidido por el oficial de Cumplimiento en ejercicio.

Comité de Crisis

En todos los casos que se asuma la existencia de un riesgo de continuidad del negocio, la figura del Comité de Crisis se encontrará a cargo de analizar la gravedad de los hechos y tomar de forma urgente y eficaz las medidas que se consideren óptimas para asegurar la continuidad de la operatoria del Banco Credicoop, sobre todo ante la ocurrencia de eventos que por su naturaleza no han sido especificados en los Planes de Contingencia específicos de cada Riesgo.

El fin principal será el de evaluar la situación y decidir sobre la necesidad de utilizar los mitigadores disponibles previstos en cada Plan de Contingencia o bien abordar situaciones no previstas de manera eficaz a través decisiones expresas. En este sentido el Comité de Crisis tendrá como objetivo coordinar las acciones que se deben tomar ante eventos no deseados y/o situaciones no contempladas en la operatoria normal. El Comité podrá tomar decisiones sobre la marcha ante situaciones no previstas que impliquen un perjuicio para el Banco.

El Comité de Crisis está conformado por el Presidente, el Vicepresidente 1ro, el Vicepresidente 2do, el Gerente General, el Adscripto a la Presidencia miembro del Comité Ejecutivo, el Subgerente General, el Subgerente General de Filiales, el Economista Jefe y los Gerentes de las áreas de Riesgo.

El Gerente Responsable del riesgo en crisis propone los miembros adicionales del Comité debiendo convocar a quien considere de interés para sus informaciones, deliberaciones y decisiones.

Estructura Propietaria Básica

Banco Credicoop Cooperativo Limitado es una Entidad Cooperativa, a partir de lo cual, se trata de una asociación autónoma de personas reunidas voluntariamente para satisfacer sus aspiraciones y necesidades económicas, sociales y culturales comunes, en una Entidad de titularidad colectiva donde el poder es ejercido de manera democrática y participativa.

Entre los principios que sustentan al Banco Cooperativo, aquel que señala “un hombre un voto”, independientemente del capital social que detenta y el de la autogestión cooperativa del Banco fundamentan la independencia de todos y cada uno de los componentes del Consejo de Administración.

Lo mencionado surge de lo dispuesto en el artículo 43 del Estatuto del Banco que dispone que “... ningún asociado podrá tener más de un voto, cualquiera sea el número de cuotas sociales que posea...”.

El Capital Social es ilimitado y estará constituido por cuotas sociales indivisibles de un peso cada una y constarán en acciones representativas de una o más cuotas sociales que revestirán el carácter de nominativas y que podrán transferirse sólo entre asociados y con el acuerdo del Consejo de Administración en las condiciones establecidas por el Estatuto Social.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

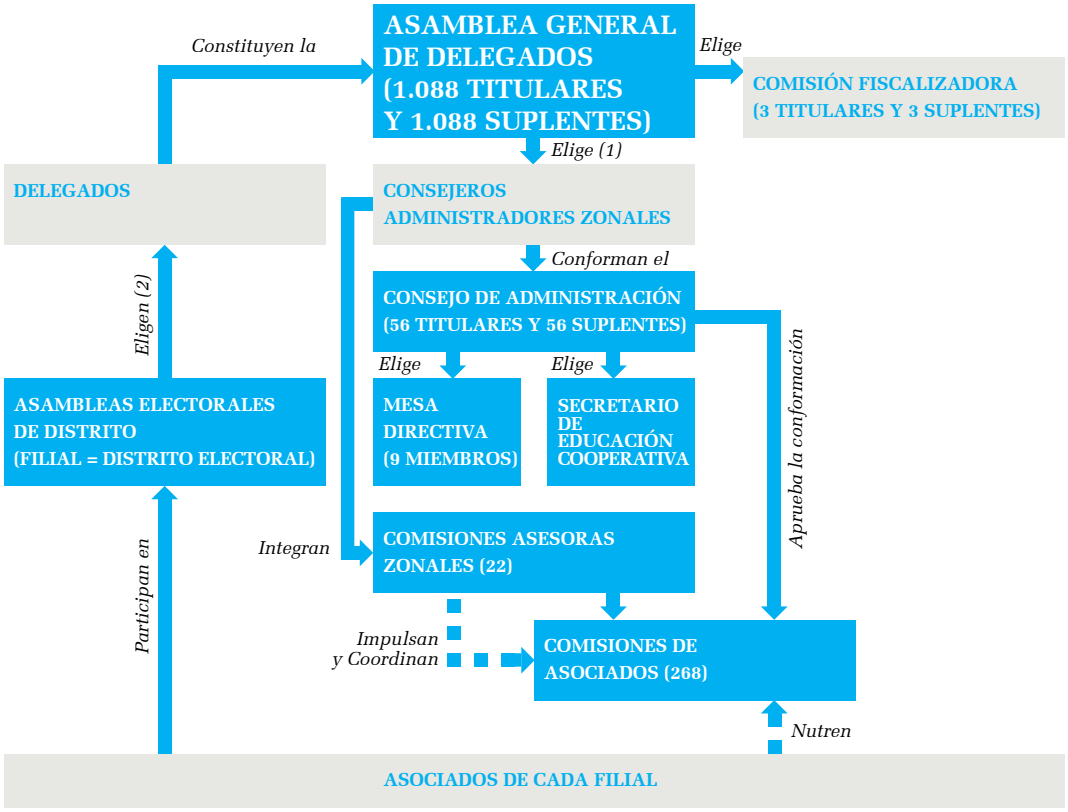
Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Organigrama Institucional



(1) Elige, a propuesta de los Delegados de cada Zona. (1 a 3 por Zona según cantidad de asociados).

(2) Eligen un Delegado a la Asamblea General cada 1.000 Asociados o fracción mayor de 500 inscriptos en el padrón de la Filial.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

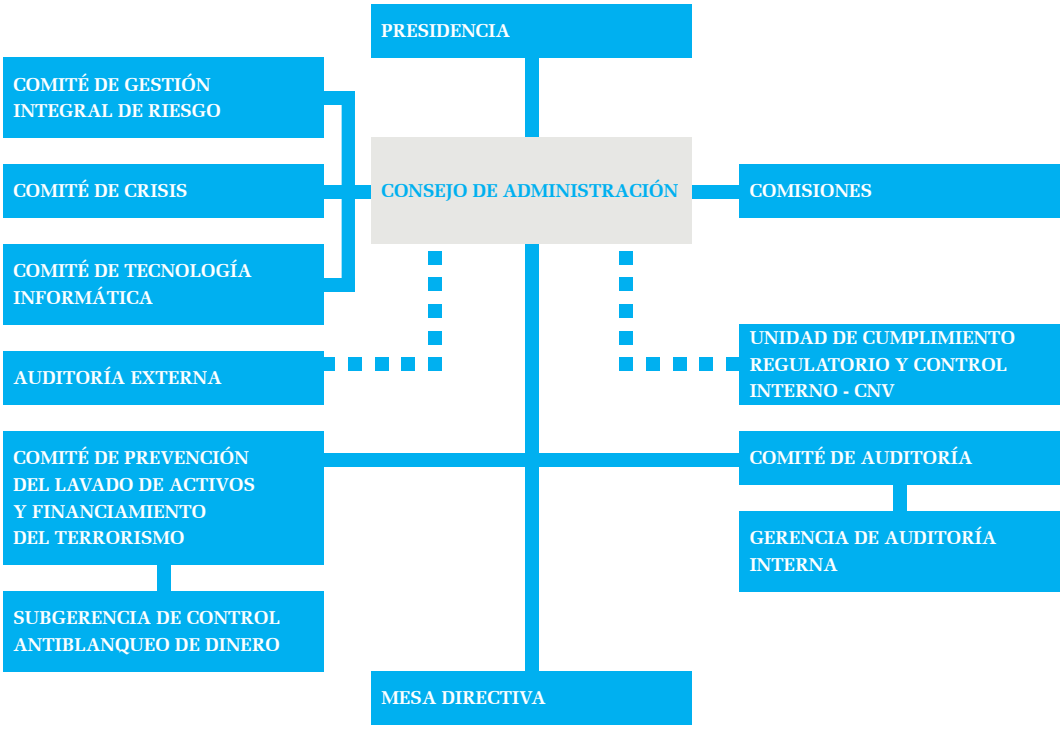
Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Organigrama Reducido



Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

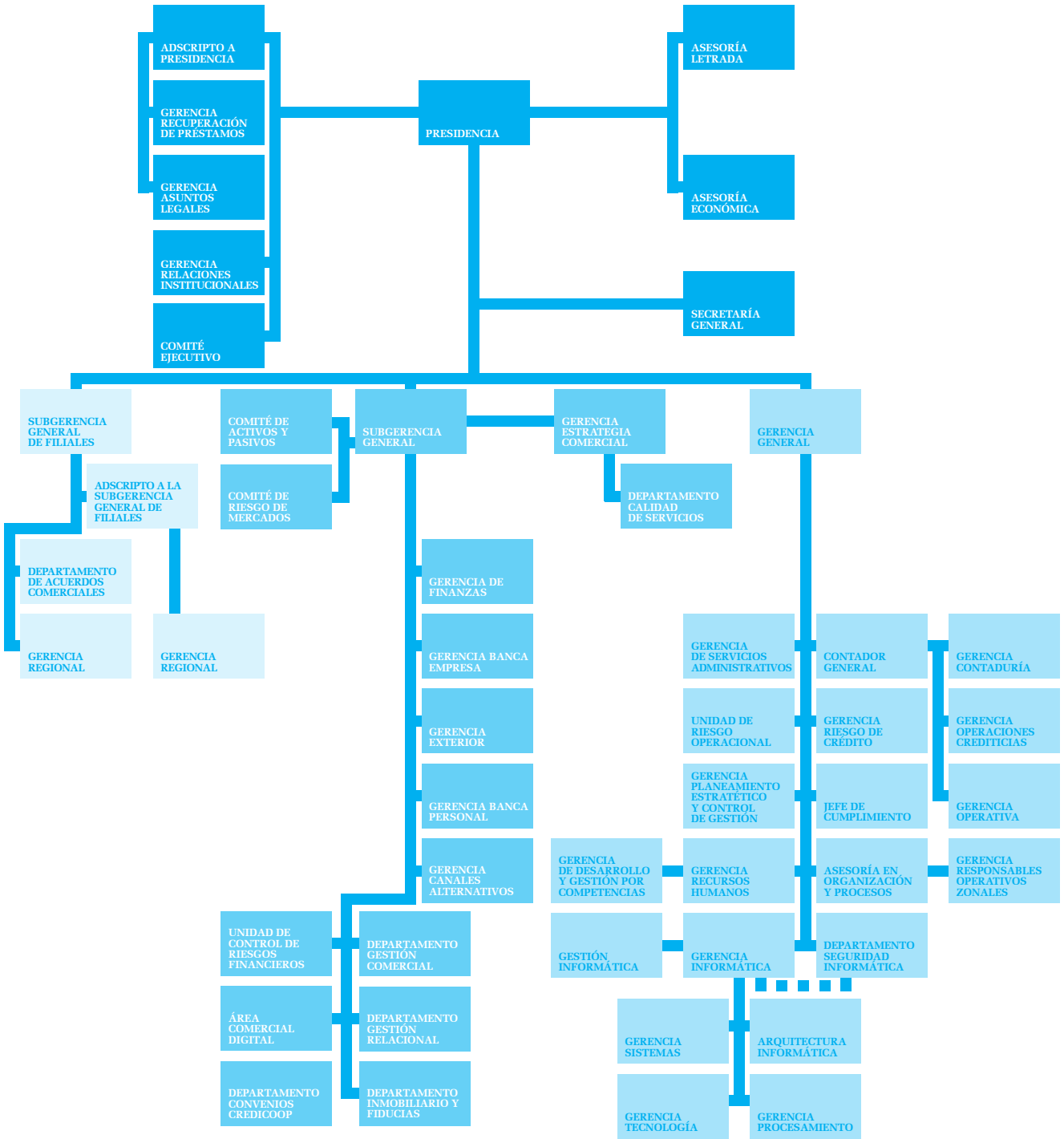
Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Estructura Organizacional



Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Líneas de Negocios

El Banco ofrece productos y servicios financieros a las Cooperativas y a las empresas de economía social, a las pequeñas y medianas empresas y a las personas. Como banca universal se ofrecen los productos y servicios que nuestros asociados demandan en cuentas, tarjetas, financiaciones, seguros, inversiones, gestión de tesorería y una amplia gama de servicios de comercio exterior.

Vinculadas

Las empresas vinculadas al Banco son:

Instituto Movilizador de Fondos Cooperativos: es una Entidad cooperativa de segundo grado, cuyo objetivo social es la representación institucional y gremial de las cooperativas asociadas y brindarles asistencia técnica y asesoramiento, así como contribuir al desarrollo de la economía solidaria en su conjunto.

Cabal Cooperativa de Provisión de Servicios Limitada: Entidad cooperativa cuya principal actividad es la administración del sistema Cabal de Tarjetas de Crédito y de Débito.

Grupo Previsional Cooperativo Diacronos S.A.: su objeto social es la inversión en acciones de sociedades anónimas que tengan a su cargo la administración de fondos de jubilaciones y pensiones y actividades complementarias. Mantiene participación accionaria en las siguientes sociedades: Credicoop Administradora de Aportes Voluntarios y Depósitos Convenidos SA (en liquidación), Previsol Compañía de Seguros de Vida SA (en liquidación), y Credicoop Seguros de Retiro SA.

Segurcoop Cooperativa de Seguros Limitada: es una cooperativa cuyo objetivo prioritario es poder brindar a la Banca Cooperativa y sus usuarios todos los productos del rubro seguros.

Proahorro Administradora de Activos S.A.: Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión, que tiene por objeto la administración de productos de inversión colectiva.

Sucursales

El Banco opera a través de una red de 274 sucursales, mediante las cuales mantiene presencia en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y las siguientes provincias: Buenos Aires, Catamarca, Córdoba, Corrientes, Chaco, Chubut, Entre Ríos, Jujuy, La Pampa, Mendoza, Misiones, Neuquén, Río Negro, Salta, San Juan, San Luis, Santa Cruz, Santa Fe, Santiago del Estero y Tucumán.

Normas de Ética y Conducta Profesional

Los principios cooperativos y valores éticos de nuestra entidad, el buen gobierno societario, el cumplimiento de las leyes, la integridad y ética en el negocio y en las relaciones con el estado, la comunidad y nuestros asociados, constituyen principios básicos de actuación que el Banco ha definido en su Código de Ética.

Código de Ética

El Banco Credicoop cuenta con un Código de Ética que establece las normas de ética e integridad personal y profesional, fidelidad, objetividad, transparencia y honestidad que deben regir las actuaciones de nuestros

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

funcionarios y empleados en el desempeño de sus tareas y responsabilidades, así como también en lo que hace a la necesidad de abstenerse en la toma decisiones cuando exista un conflicto de intereses que les impida desarrollar y/o cumplir adecuadamente sus obligaciones.

Conflictos de Intereses

El Banco ha establecido mecanismos efectivos para facilitar la prevención, el manejo y la divulgación de los conflictos de intereses que puedan presentarse en las relaciones con el estado y otros terceros, entre los usuarios de nuestros productos y servicios, los asociados, los empleados y los funcionarios de la entidad, y de todos ellos entre sí.

Se entiende por conflicto de intereses a toda situación y/o evento en que los intereses de carácter personal o de terceros interfieren o puedan interferir con la imparcialidad y objetividad requeridas para el correcto y leal desempeño de las tareas.

El Código de Ética enumera un conjunto de posibles conflictos de intereses que pueden originarse en el contexto de las actividades de la organización y de su personal.

9.7 Resultados del ejercicio con Asociados y no Asociados

Considerando las normas particulares vinculadas a la composición de los Resultados de las Entidades Cooperativas, exponemos a continuación el detalle de Resultados de los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 separando los vinculados a operaciones con asociados de aquellos vinculados con no asociados. Las cifras del cierre 2020 son las correspondientes a los resultados a esa fecha expresados a moneda homogénea.

DETALLE	Resultados al 31.12.2021		
	Del Ejercicio	Con No Asociados	Con Asociados
Ingresos financieros	-173.998.988	-153.575.652	-20.423.336
Egresos financieros	104.324.231	65.973.555	38.350.676
Margen bruto por intermediación financiera	-69.674.757	-87.602.097	17.927.340
Cargo por incobrabilidad	924.919	174.246	750.673
Ingresos por servicios	-17.525.511	-2.707.918	-14.817.593
Egresos por servicios	1.522.524	549.536	972.988
Gastos de administración	44.094.250	15.915.246	28.179.004
Resultado neto por intermediación financiera	-40.658.575	-73.670.987	33.012.412
Utilidades diversas	-2.776.805	-1.507.443	-1.269.362
Pérdidas diversas	2.832.961	1.084.022	1.748.939
Resultado Monetario	32.479.829	22.368.755	10.111.074
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	**-8.122.590**	**-51.725.653**	**43.603.063**

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

DETALLE	Resultados al 31.12.2020		
	Del Ejercicio	Con No Asociados	Con Asociados
Ingresos financieros	-120.474.906	-100.476.572	-19.998.334
Egresos financieros	67.414.450	41.016.326	26.398.125
Margen bruto por intermediación financiera	-53.060.456	-59.460.246	6.399.791
Cargo por incobrabilidad	3.104.417	584.032	2.520.384
Ingresos por servicios	-17.743.541	-3.032.982	-14.710.559
Egresos por servicios	1.507.626	481.351	1.026.275
Gastos de administración	47.087.331	15.033.930	32.053.401
Resultado neto por intermediación financiera	-19.104.623	-46.393.915	27.289.292
Utilidades diversas	-3.438.683	-1.086.092	-2.352.591
Pérdidas diversas	2.239.328	821.652	1.417.676
Resultado Monetario	9.449.407	6.038.589	3.410.818
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	**-10.854.571**	**-40.619.766**	**29.765.195**

La apertura señalada no surge de los registros contables del banco, por cuanto el Plan de Cuentas fijado por el Banco Central de la República Argentina no prevé la individualización de las operaciones según correspondan a asociados o no asociados del banco.

Para su elaboración se calcularon extracontablemente los Resultados provenientes de las operaciones con personas o Entes no Asociados a la Institución, tomando directamente de la contabilidad los ingresos y egresos individualizados con las mismas y estimando el resto. Por diferencia con los Resultados Totales se obtienen los vinculados a nuestros Asociados.

9.8 Aplicación Fondo de Educación y Capacitación Cooperativa y Fondo de Acción asistencial y laboral o para estímulo del personal

En razón de haber resultado al 31 de diciembre de 2020 un quebranto de las operaciones del Banco con sus asociados, no se constituyeron fondos para Educación y Capacitación Cooperativa y Fondo de Acción asistencial y laboral o para estímulo del personal.

9.9 Reserva Especial Artículo 42 Ley 20.337

En los Ejercicios cerrados en los años 1997 a 2006, 2012, 2014, 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020 para compensar quebrantos de la operatoria del Banco con sus Asociados, fueron aplicadas Reservas Especiales Artículo 42 Ley 20.337 por la suma de miles $ 27.114.487, de las cuales fueron restituidas en los ejercicios 2007 al 2011 y 2013 miles de $ 90.187, por lo cual el total pendiente de restitución al 31 de Diciembre del 2020 fue de miles de $ 46.743.971.

El Quebranto de este ejercicio de miles de $ 43.603.063 proveniente de las operaciones con Asociados, según surge de las Notas 9.5 y 9.7 (Restricciones para la distribución de excedentes y Resultados del ejercicio con Asociados y no asociados) será absorbido de la Reserva Especial Art. 42 de la Ley 20.337, quedando pendientes de compensación quebrantos por miles de $ 90.347.034.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

9.10 Factores de riesgos financieros

En el marco de la gestión de Capital y política de transparencia en materia de riesgo financiero descripto en la nota 9.6, el Comité de Gestión Integral de Riesgo, colabora con y asesora al Consejo de Administración sobre el nivel de tolerancia al riesgo del Banco, estrategias, políticas, límites y prácticas significativas vinculadas a la Gestión Integral de Riesgos, revisándolas periódicamente y cada vez que a su juicio o al del Consejo de Administración se produzcan hechos o situaciones relevantes.

a) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se produce a partir de la posibilidad de sufrir pérdidas por el incumplimiento que un deudor o contraparte hace de sus obligaciones contractuales.

El Banco utiliza herramientas de evaluación crediticia y de monitoreo del riesgo, que permiten su gestión en forma ágil y controlada, y promueve una adecuada diversificación de portafolios, tanto en términos individuales como por sector económico, controlando así su nivel de exposición a potenciales riesgos.

En todo momento se opera dentro de lo establecido en el Marco de Gestión Integral de Riesgo y de acuerdo a los Límites (cuantificación del apetito al Riesgo) establecidos por la Alta Dirección, los cuales son monitoreados permanentemente.

Se entiende como riesgo de crédito a la posibilidad de sufrir pérdidas por el incumplimiento que un deudor o contraparte hace de sus obligaciones contractuales.

El riesgo de crédito está presente en las operaciones dentro y fuera de balance. También está presente en el riesgo de liquidación, es decir cuando una transacción financiera no pueda completarse o liquidarse según lo pactado.

Las pérdidas por riesgo de crédito se originan por el incumplimiento del deudor o contraparte de sus obligaciones y su magnitud depende básicamente de dos factores:

i. El monto de la exposición en el momento del incumplimiento; y

ii. Los recuperos obtenidos por las entidades, constituidos por los pagos que se obtengan del deudor y por la ejecución de los mitigadores de riesgo -como por ejemplo, las garantías o los derivados crediticios- que respaldan la operación crediticia, limitando la severidad de las pérdidas.

La política de baja de activos financieros y el impacto de las misma en el presente ejercicio se detalla en la nota 1.9.9 que forma parte de los presentes estados.

Una cartera crediticia es un subconjunto de la totalidad de financiaciones de una entidad que se obtiene a partir de algún proceso de partición o segmentación que las agrupa en función de características comunes, de los deudores o de sus deudas.

El riesgo de crédito contempla distintos tipos de riesgos. Establece definiciones, estructura organizativa, responsabilidades y lineamientos de política crediticia referidos a la Gestión del Riesgo de Crédito. Entre estos riesgos se encuentran:

- Riesgo de Crédito.
- Riesgo de Concentración.
- Riesgo Residual.
- Riesgo País.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Gestión del Riesgo de Crédito

La Gestión del Riesgo de Crédito incluye la identificación, la medición, la mitigación y el control del mismo. En Banco Credicoop esta función se encuentra a cargo de la Gerencia de Riesgo de Crédito, la cual incluye seis equipos:

i. Equipo Banca Personal;

ii. Equipo Banca PyPEs (Profesionales y Pequeñas Empresas);

iii. Equipo Banca Empresas;

iv. Equipo Gestión Administrativa;

v. Equipo Normativa y Atención Organismos de Control; y

vi. Equipo de Gestión de Riesgo Crediticio.

Los objetivos y funciones de cada uno de los Equipos, se encuentran descriptos en el Manual de Funciones del Banco.

La filosofía aceptada por Banco Credicoop respecto a la relación entre las áreas tomadoras y controladoras de riesgo, es de total independencia. Esta individualización queda reflejada en la estructura organizacional adoptada por el Banco, asegurando el correcto establecimiento y control de los límites del riesgo asumido por la entidad.

En esta línea, el enfoque adoptado por Banco Credicoop para el otorgamiento y la administración de créditos se traduce en procedimientos concretos que son incorporados en el Manual de Política Crediticia (apartado de Política Crediticia Banca Personal y Política Crediticia Banca Empresas). Esto posibilita que todo el personal involucrado en el proceso entienda claramente el enfoque, al mismo tiempo que cumple con las políticas, principios y procedimientos establecidos.

El Objetivo de la Gerencia de Riesgo de Crédito es la identificación, medición y mitigación del riesgo de crédito, a través de una visión integral del conjunto de los riegos que lo integran, que se asume en el Banco en su proceso de originación. Para el cumplimiento de sus objetivos, una parte de los créditos directamente son analizados en la propia Gerencia, en tanto que los riesgos descentralizados se gestionan:

1) con la utilización de modelos predictivos creados, monitoreados y mantenidos por la Gerencia de Riesgo, y/o

2) Siguiendo procedimientos aprobados por la Gerencia.

Además de esta doble acción (análisis directo o indirecto mediante modelos y procesos), mantiene en todo momento una mirada amplia y profunda sobre la totalidad de la exposición crediticia.

De esta manera, la Gerencia monitorea continuamente la totalidad de la exposición crediticia del Banco y del manejo del riesgo de crédito, independientemente de dónde se genere éste y propone mejoras en los ámbitos que corresponda, especialmente en el Comité de Gestión Integral de Riesgos.

Estrategia de Gestión de los Riesgos de Crédito

La estrategia de gestión del Riesgo de Crédito desarrollada por Banco Credicoop, y plasmada en su Manual de Política Crediticia, fija los objetivos que guían las actividades de otorgamiento de crédito cumpliendo con las siguientes características:

i. Identifica los niveles de riesgo y rendimiento aceptados dadas las actividades;

ii. Establece los objetivos que guían la actividad de otorgamiento de créditos;

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

iii. Establece las pautas generales que sigue el Banco para gestionar el riesgo;

iv. Enuncia la política de riesgo de crédito que lleva adelante la entidad;

v. Alcanza las actividades con exposición significativa al riesgo de crédito;

vi. Incluye objetivos cuantitativos y cualitativos que dirigen las actividades de otorgamiento de crédito;

vii. Identifica el tipo de mercado al cual orienta su actividad crediticia;

viii. Considera los aspectos coyunturales de la economía y los cambios resultantes en la composición y calidad de la cartera de crédito;

ix. Es comunicada eficazmente -junto con las políticas de riesgo de crédito- a todas las áreas del Banco directa o indirectamente involucradas; y

x. Es evaluada y actualizada periódicamente.

Política Crediticia de los Riesgos de Crédito

Las políticas y principios establecidos por el Banco Credicoop en su Manual de Política Crediticia cuentan con las siguientes características:

i. Definen los mercados objetivo, la composición deseada de la cartera, las tasas de interés y otras condiciones de otorgamientos;

ii. Están claramente definidas;

iii. Son coherentes con prácticas prudentes y con la regulación aplicable;

iv. Están adecuadas a la naturaleza y complejidad de operaciones de la entidad;

v. Son diseñadas e implementadas tomando en consideración las circunstancias internas y externas que afectan al Banco;

vi. Aseguran una adecuada diversificación de la cartera de créditos;

vii. Procuran una revisión de los créditos de manera individual y/o por líneas de crédito o segmento, dependiendo del tamaño de la exposición y tipo de deudor;

viii. Establecen límites a nivel de deudor, contrapartes y grupos vinculados, industrias o sectores económicos, regiones geográficas y productos específicos;

ix. Son divulgadas a las áreas de la organización directa o indirectamente involucradas e implementadas mediante procesos, seguidas y periódicamente revisadas; y

x. Permiten mantener estándares adecuados para el otorgamiento de créditos, seguir y controlar el riesgo de Crédito, evaluar adecuadamente nuevas oportunidades comerciales, identificar y administrar los créditos con problemas, establecer criterios para la fijación de precios de los productos crediticios.

Calidad crediticia de la cartera:

RATING	31.12.2021	31.12.2020
Títulos Públicos y Privados	**261.396.886**	**263.495.208**
Valor Razonable con cambios en Rtdos.	1.293.323	1.365.801
Valor Razonable con cambios en ORI	26.479.558	74.165.993
Costo Amortizado	233.624.005	187.963.414

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

La calidad y características de la cartera crediticia de las financiaciones puede observarse en el Anexo B – Clasificación de las financiaciones por situación y garantías recibidas que forma parte de los presentes estados financieros.

b) Riesgo de Mercado

El Riesgo de Mercado es aquel en el que se incurre como consecuencia de cambios en los factores de mercado, tales como el tipo de cambio, tipo de interés, precio de valores y precio de materias primas.

Gestión del Riesgo de Mercado

La Gerencia de Finanzas es la responsable de gestionar este riesgo, siendo uno de los pilares fundamentales de la gestión de los riesgos de mercado la correcta atribución y segregación de funciones que permitan garantizar un marco de responsabilidades y de comunicación apropiados para dicha gestión. A su vez, el Comité de Riesgo de Mercado que es el órgano que se encarga de monitorear el cumplimiento de las estrategias y políticas definidas por el Consejo de Administración.

Sistemas de medición y reportes

Se elabora una amplia gama de reportes con el objeto de controlar los niveles de pérdidas aceptados y acotarlos, comparando los resultados obtenidos frente al riesgo incurrido.

El Comité de Riesgo de Mercado reporta y eleva información al Comité de Gestión Integral de Riesgos de forma mensual o toda vez que por circunstancias y/o cambios en los mercados amerite una presentación especial.

Políticas de cobertura y mitigación

La mitigación del riesgo de mercado se basa en un monitoreo diario e intradiario de la estructura de límites en productos autorizados, nivel de concentración de activos y pasivos sujetos a mercado y en límites cuantitativos.

Suficiencia de Capital por Riesgo de Mercado

Banco Credicoop Cooperativo Limitado realiza mediciones de capital económico con el objetivo de asegurar la suficiencia del capital necesario para soportar el riesgo de Mercado incurrido, acorde al perfil de riesgo aprobado por el Consejo de Administración.

Información cuantitativa

Se detalla a continuación la exposición al riesgo de tipo de cambio a nivel individual y consolidado, al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 por tipo de moneda:

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

MONEDA	Saldos al 31.12.2021				Saldos al 31.12.2020			
	Activos Financieros Monetarios	Pasivos Financieros Monetarios	Derivados	Posición Neta	Activos Financieros Monetarios	Pasivos Financieros Monetarios	Derivados	Posición Neta
Dólar Estadounidense	66.479.037	70.251.761	-.-	-3.772.724	54.395.503	57.457.534	-.-	-3.062.031
Euro	299.727	223.299	-.-	76.428	464.205	336.272	-.-	127.933
Real	1.466	-.-	-.-	1.466	1.502	-.-	-.-	1.502
Franco Suizo	12.545	2.849	-.-	9.696	17.498	5.078	-.-	12.420
Otras	73.253	4.201	-.-	69.052	60.435	4.316	-.-	56.119
TOTAL	**66.866.028**	**70.482.110**	**-.-**	**-3.616.082**	**54.939.143**	**57.803.200**	**-.-**	**-2.864.057**

(cifras expresadas en miles de pesos)

Los saldos de derivados son expuestos por su Valor Razonable al cierre del ejercicio de la respectiva moneda.
El cuadro expuesto anteriormente incluye Activos y Pasivos Monetarios, dado que las inversiones en instrumentos de patrimonio e instrumentos no monetarios no generan exposición por riesgo de mercado.
Se exponen a continuación los análisis de sensibilidad de los resultados y el patrimonio ante cambios razonables en los tipos de cambios expuestos anteriormente en relación a la moneda funcional.

MONEDA	Variación	31.12.2021		31.12.2020	
		Resultados	Patrimonio	Resultados	Patrimonio
Dólar Estadounidense	10%	377.272	-377.272	-306.203	-306.203
	-10%	377.272	377.272	306.203	306.203
Euro	10%	7.643	7.643	12.793	12.793
	-10%	7.643	-7.643	-12.793	-12.793
Real	10%	147	147	150	150
	-10%	-147	-147	-150	-150
Franco Suizo	10%	970	970	1.242	1.242
	-10%	-970	-970	-1.242	-1.242
Otras	10%	6.905	6.905	5.612	5.612
	-10%	-6.905	-6.905	-5.612	-5.612

(cifras expresadas en miles de pesos)

c) Riesgo de Tasa

El Riesgo de Interés surge de la posibilidad de sufrir pérdidas como consecuencia del impacto que, en la estructura patrimonial del Banco (ingresos, gastos, activos, pasivos y operaciones fuera de balance), originan los movimientos de las tasas de interés.

Gestión del Riesgo de Tasa de Interés

La Gerencia de Finanzas es la responsable de gestionar el Riesgo de Tasa de Interés, con el fin de dar estabilidad y recurrencia al margen financiero y al valor económico del Banco, manteniendo niveles adecuados de

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

liquidez y solvencia.

La gestión de este riesgo implica el proceso de identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación del margen financiero y el valor económico del Banco. Soporta las funciones asociadas al control de límites y en caso de superación, examina las causas del exceso, el tiempo estimado y la estrategia a llevar adelante para su encuadramiento.

A su vez, el Comité de Gestión de Activos y Pasivos se encarga de monitorear el cumplimiento de las estrategias y políticas definidas por el Consejo de Administración.

Sistemas de medición y reportes

Los reportes y sistemas de medición se realizan desde dos enfoques: Enfoque basado en Resultados y el Enfoque basado en el Valor Económico del Capital.

Ambos enfoques permiten analizar el riesgo de tasa de interés desde una perspectiva de solvencia, tanto de corto como de largo plazo. En el primer caso se considera el impacto de las variaciones de las tasas de interés sobre el Margen Financiero Neto a partir de los siguientes indicadores: modelo de análisis de descalces de tasa de interés y sensibilidad de margen financiero de Asociados. En el segundo caso se considera que el valor de la Entidad es la suma neta de los flujos de caja que la misma puede generar, descontados a una tasa de interés de mercado. Esto se realiza a partir del Marco Estandarizado de Riesgo de Tasa de Interés.

Políticas de cobertura y mitigación

El Comité de Gestión de Activos y Pasivos es el encargado de considerar la situación y perspectivas del mercado y su impacto tanto en el balance como en los resultados financieros de la Entidad, acordando las propuestas de cobertura y mitigación para mantener el riesgo de tasa de interés ajustado al definido por la Dirección de la Entidad. Estas medidas pueden abarcar desde la toma de posiciones en mercados y la adecuación de las políticas comerciales vinculadas a las carteras activas y pasivas hasta la definición de las características de tipo de interés de los productos comerciales.

Suficiencia de Capital por Riesgo de Tasa de Interés

Se realizan mediciones de capital económico con el objetivo de asegurar la suficiencia del capital necesario para soportar el riesgo de Tasa de Interés incurrido, acorde al perfil de riesgo aprobado por el Consejo de Administración.

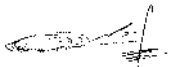
Información cuantitativa

En el cuadro detallado a continuación se detalla la exposición al riesgo de tasa del grupo. En el mismo se presentan los valores residuales de los activos y pasivos, categorizados por fecha de renegociación de intereses o fecha de vencimiento, el menor.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.



(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5



C.P. Víctor E. Sara
Contador General



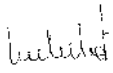
C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c



Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular



Carlos Louzán
Tesorero



Melchor Cortés
Secretario



Carlos Heller
Presidente

ACTIVOS Y PASIVOS A TASA VARIABLE	Plazo en días					TOTAL
	hasta 30	de 30 a 90	de 90 a 180	de 180 a 365	más de 365	
al 31.12.2021						
Total Activos Financieros	4.034.297	983.008	877.955	2.868.539	746.100	9.509.899
Total Pasivos Financieros	94.351	267.033	52.544	4.133	0	418.061
MONTO NETO	**3.939.946**	**715.975**	**825.411**	**2.864.406**	**746.100**	**9.091.838**
al 31.12.2020						
Total Activos Financieros	4.233.527	902.916	522.780	267.332	160.481	6.087.036
Total Pasivos Financieros	112.056	265.987	34.381	3.730	0	416.154
MONTO NETO	**4.121.471**	**636.929**	**488.399**	**263.602**	**160.481**	**5.670.882**

(Valores expresados en miles de pesos)

La disminución en el valor económico del capital de la entidad debido a perturbaciones al alza del tipo de interés es:

VALOR ECONÓMICO	
Moneda	Monto
Pesos	0
Dólar	95.328
TOTAL	**95.328**

(Valores expresados en miles de pesos)

d) Riesgo de Liquidez

Se define a la liquidez como la capacidad de las Entidades financieras de fondear los incrementos de los activos y cumplir con sus obligaciones a medida que éstas se hacen exigibles, sin incurrir en pérdidas significativas. El Riesgo de Liquidez de Fondeo o Estructural (en adelante, Riesgo de Liquidez) es el riesgo de que una Entidad no cuente con activos líquidos suficientes para hacer frente a los compromisos exigidos en un momento determinado, originándose un desequilibrio financiero o una situación grave.

Gestión del Riesgo de Liquidez

Banco Credicoop administra activamente sus posiciones de Liquidez incluyendo la gestión de la liquidez intradiara y los riesgos asociados con sus obligaciones de pago y liquidación en situaciones normales y de estrés.

La Gerencia de Finanzas es la responsable de gestionar el riesgo de liquidez de acuerdo con el nivel de tolerancia al riesgo del Banco, las políticas y límites, así como el desarrollo de procedimientos para la gestión de este riesgo.

A su vez, el Comité de Gestión de Activos y Pasivos es el órgano encargado de monitorear el cumplimiento de las estrategias y políticas definidas por el Consejo de Administración.

Sistemas de medición y reportes

Se cuenta con reportes de seguimiento del riesgo de liquidez asumido que incluyen indicadores, modelos

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

de seguimiento y límites que permiten un control global del tamaño y la composición del riesgo de liquidez a través de la gestión de exposiciones específicas, descalces de activos y pasivos y concentraciones en contrapartes.

Políticas de cobertura y mitigación

La gestión del riesgo de liquidez que adopta Banco Credicoop Cooperativo Limitado busca disminuir la probabilidad que, ante una situación inesperada, la Entidad no pueda cumplir con sus obligaciones a su vencimiento. La estrategia de fondeo se basa fundamentalmente en la captación de depósitos del Sector Privado de Asociados. Dentro de sanas prácticas para la cobertura del riesgo de liquidez se encuentran el desarrollo de fuentes de fondeo estables y de baja concentración, la no utilización de fuentes mayoristas de fondeo para el apalancamiento de operaciones activas de largo plazo y la constitución, como reserva de liquidez, de un Fondo de Activos Líquidos de Alta Calidad (FALAC).

Dicho Fondo constituye la herramienta fundamental de mitigación frente a situaciones de estrés, que permiten financiar eventuales descalces de liquidez.

Una segunda línea de herramientas para mitigar las crisis de liquidez que se podrían emplear son, entre otras, las siguientes:

i. Adecuación de las políticas comerciales vinculadas a las carteras activas y pasivas;

ii. Líneas preacordadas contingentes con Bancos locales o del exterior;

iii. Ventanilla de liquidez del BCRA y/o Redescuentos con Banco Central; y

iv. Realización de Activos líquidos.

Plan de contingencia

El Plan de Contingencia parte de la detección de alertas tempranas en los indicadores que monitorean los factores de riesgo de liquidez, ya sean estos internos o externos. Una vez que el deterioro de los mismos configura una situación de crisis, se pone en marcha el Plan de Contingencia, cuyo pilar fundamental se basa en la conformación de un Comité de Crisis integrado por miembros del Consejo de Administración y de la Alta Gerencia de la Entidad. El Comité tendrá como objetivo coordinar las acciones a llevar adelante para mitigar la eventual crisis, designando un equipo para ejecutar las medidas aprobadas de mitigación. Entre las acciones consideradas estarán aquellas destinadas a generar liquidez adicional para facilitar la recuperación de la situación de estrés como ser la realización de activos que componen el Fondo de Activos Líquidos de Alta Calidad de la Entidad, la adecuación de las políticas comerciales vinculadas a las carteras activas y pasivas y la utilización de líneas de fondeo contingente. El Comité podrá tomar decisiones sobre la marcha ante situaciones no previstas que impliquen un perjuicio para el Banco.

Información cuantitativa

El Banco expone en el anexo D "Apertura por plazos de préstamos y otras financiaciones" y en el Anexo I "Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes" de los presentes estados financieros las aperturas, por vencimiento, de los activos y pasivos financieros, respectivamente.

A continuación se detallan los valores de los ratios de cobertura de liquidez, de liquidez amplia y de liquidez ácida:

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

LCR	Período 2021
Promedio	2,57
Máximo	2,94
Mínimo	2,19

RATIO*	Dic. 2021
Liquidez ácida total	54,6%
Liquidez amplia total	104,3%

(*) en promedios

e) Riesgo Estratégico

Banco Credicoop busca constantemente incrementar su participación en la actividad financiera nacional, sin apartarse de los principios y valores del cooperativismo. Estos principios son nuestra guía y quedan plasmados en el conjunto de decisiones estratégicas que orientan la gestión institucional, comercial y administrativa del Banco, las cuales traen aparejado el riesgo de resultar inadecuadas, así como el riesgo de cambios en las previsiones, parámetros, objetivos y otras funciones que la respaldan.

El Riesgo Estratégico contempla los impactos negativos que pueden afectar las cuentas de resultados de la Entidad, derivados de decisiones estratégicas que afecten negativamente el desempeño de los negocios del Banco, así como también los efectos desfavorables que puedan tener variables exógenas a las decisiones de la Entidad, tales como tendencias de consumo y tecnológicas y las acciones tanto de sus competidores como de los reguladores, políticas públicas que conlleven a situaciones desfavorables tanto para la Entidad como para nuestros Asociados, etc.

En consecuencia, el riesgo estratégico surge ante la pérdida que se puede producir por la disminución de los ingresos o el aumento de los gastos, que implique un desvío respecto de lo proyectado, con impacto en la Rentabilidad Mínima Necesaria proyectada.

Por todo ello, se considera la evolución de los distintos volúmenes, posicionamiento, los ingresos y egresos financieros y por servicios y los gastos de administración.

La gestión de este riesgo involucra al Consejo de Administración, a la Mesa Directiva, al comité del Gestión Integral de Riesgos y a las diferentes gerencias de la Entidad que ejecutan y supervisan el cumplimiento de dichas decisiones plasmadas en el Plan Integral de Gestión. Dicha gestión impacta en toda la cadena de toma de decisiones de la Entidad.

El proceso de mitigación de este riesgo está basado en el esquema de atribuciones que el Banco posee para la toma de decisiones y, en todos los casos, intenta resguardar la solvencia e integridad del negocio. Todas las decisiones al respecto se enmarcan dentro del apetito al riesgo definido y establecido por la Entidad y por ende, se encuentran dentro del perímetro de riesgo a asumir para el desarrollo sostenible de los negocios del Banco.

La Gerencia de Planeamiento Estratégico y Control de Gestión es la responsable de gestionar el Riesgo Estratégico dentro de los límites fijados, aplicando metodologías adaptadas a la realidad del mercado y al

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

perfil de riesgo del Banco, las cuales comprenden la cuantificación, medición y reporte del Riesgo Estratégico. Esta Gerencia es independiente de las áreas de negocio y demás áreas de apoyo relacionadas con éstas, tanto funcional como jerárquicamente.

A partir de lo expuesto, el Plan de Contingencia se activa al exceder el límite fijado para este riesgo, lo que deriva en la instrumentación de una serie de medidas conducentes a retornar a la senda de resultados proyectada. Dicho Plan, así como la metodología completa anteriormente mencionada, están descriptos en el Manual de Riesgo Estratégico publicado.

En 2020, a pesar de la situación derivada de la pandemia de covid 19 y el Aislamiento Social Preventivo y Obligatorio (ASPO) resultante, la gestión de Riesgo Estratégico se llevó a cabo siguiendo los lineamientos establecidos en el Manual.

La Rentabilidad Mínima Necesaria es la medida de este riesgo. Su monitoreo es constante, reportándose mensualmente su comportamiento al Consejo de Administración, el órgano de más alto nivel de la Entidad.

9.11 Administración del capital

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

- Cumplimiento de los requerimientos establecidos por el B.C.R.A. en su Comunicación "A" 6260 y modificatorias;
- Respaldar las operaciones del Banco para evitar cualquier situación que ponga en riesgo su operatoria.

El total de capital bajo administración y regulación al 31 de diciembre de 2021 y 2020 ascendía a, miles de $ 123.549.707 y $ 77.546.371 respectivamente.

La Mesa Directiva y el Comité Ejecutivo se encargan de monitorear, supervisar, adecuar y asegurar el cumplimiento de los objetivos dispuestos para su administración.

Según los lineamientos establecidos por el B.C.R.A., las entidades financieras deben mantener ratios de capital para reducir los riesgos asociados. Cabe destacar que al 31 de diciembre 2021 y 2020 el Banco cumplió con la exigencia de capitales mínimos determinada de acuerdo con lo dispuesto por las normas del B.C.R.A.

La Responsabilidad Patrimonial Computable se compone del Patrimonio Neto básico y el Patrimonio Neto complementario. El saldo de dichos conceptos al cierre de ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 y 2020 son las siguientes:

	31.12.2021*	31.12.2020*
Patrimonio Neto Básico	115.265.891	63.046.697
Capital Ordinario de nivel uno	112.257.647	67.158.318
(Conceptos deducibles)	(6.792.447)	(4.111.621)
RESPONSABILIDAD PATRIMONIAL COMPUTABLE	**105.465.200**	**63.046.697**

(*) Los saldos se exponen de acuerdo a la norma y moneda vigente en cada ejercicio.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la integración realizada por el banco ascendía a miles de $ 105.465.200 y $ 63.046.697 respectivamente. A continuación se expone un detalle de la exigencia determinada:

	31.12.2021*	31.12.2020*
Riesgo de Crédito	12.735.675	7.551.500
Riesgo de Mercado	472.855	614.793
Riesgo Operacional	8.528.098	5.474.121
Integración	105.465.200	63.046.697
Exigencia Básica	(21.736.628)	(13.640.414)
Exceso	**83.728.572**	**49.406.283**

(*) Los saldos se exponen de acuerdo a la norma y moneda vigente en cada ejercicio.

En cumplimiento del TO "Disciplina de Mercado-Requisitos mínimos de divulgación del B.C.R.A., el Banco publica trimestralmente en su sitio de internet en https://www.bancocredicoop.coop/nuestrobanco/institucional/memoria-y-balance un documento denominado "Disciplina de Mercado – Requisitos mínimos de divulgación" en el cual se pueden encontrar datos vinculados a la estructura y suficiencia de capital regulatorio, la exposición a los diferentes riesgos y su gestión.

NOTA 10. IMPACTO DEL COVID-19 EN LAS OPERACIONES DE LA ENTIDAD

El 11 de marzo 2020 la Organización Mundial de la Salud declaró al Covid-19 como una pandemia. La diseminación de este virus ha generado diversas consecuencias en los negocios y actividades económicas a nivel global, como así también diversas medidas de los distintos gobiernos del mundo.

La pandemia ha impactado de forma disímil entre países. Según el FMI, "la peligrosa divergencia de las perspectivas económicas de los países sigue siendo uno de los principales motivos de preocupación. Se prevé que el producto agregado del grupo de economías avanzadas recupere la trayectoria de la tendencia previa a la pandemia en 2022 y la supere en un 0,9% en 2024. En cambio, se espera que el producto agregado del grupo de economías de mercados emergentes y en desarrollo (excluida China) se mantenga en 2024 un 5,5% por debajo de las previsiones prepandémicas". A la hora de las explicaciones, el organismo señala la "gran brecha de las vacunas" y las amplias disparidades en las políticas de apoyo. En materia de vacunación, apenas el 4% de la población de los países de bajo ingreso se encontraba completamente vacunada, frente a 70% en los países de ingreso alto, que representan menos del 20% de la población mundial.

En Argentina, desde el mes de febrero de 2020, el gobierno nacional ha adoptado varias medidas en respuesta al brote de COVID-19 destinadas a prevenir el contagio masivo, a las que nos hemos referido en nuestras notas a los Estados Contables del ejercicio 2020 y en los primeros trimestres del ejercicio 2021.

A fin de 2021, el 84% de la población argentina tenía al menos una dosis, el 72% las dos dosis, y un 12% ya había recibido el refuerzo o tercera dosis.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

La actividad económica (medida por el EMAE) cayó en el acumulado del año 2020 un 9,9%, aunque la variación mensual desestacionalizada de diciembre de 2020 indicó la octava variación mensual positiva ininterrumpida del producto. En el acumulado de los nueve meses de 2021, las cifras del EMAE indicaron un crecimiento del 10,3% respecto a igual período de 2020. En cuanto al Índice de Producción Industrial Manufacturera, el mismo arrojó en 2021 una variación positiva del 15,8% anual respecto a 2020, y 7,1% comparado con igual período de 2019.

Las reservas internacionales al 31 de diciembre sumaron u$s 39.662 millones, incrementándose u$s 275 millones en 2021, destacándose el ingreso en agosto de u$s 4.334 millones de Derechos Especiales de Giro, que fueron utilizados, mayoritariamente, para el pago de compromisos con el FMI.

Si bien la evolución de la economía estuvo impactada por los sucesos mencionados, los indicadores del sistema financiero resultan sólidos. Entre ellos podemos destacar los niveles de liquidez existentes, tanto en moneda nacional (66,3%) como en moneda extranjera (81,8%), medidos respecto al nivel de depósitos de cada especie en promedios de diciembre de 2021. La tasa de inflación en el año ha sido del 50,9% interanual.

Nuestra Entidad ha tomado todas las medidas necesarias en materia sanitaria para los empleados y asociados que asisten a nuestras filiales; ha establecido y organizado la modalidad de trabajo remoto para el personal de la Casa Central; ha potenciado y desarrollado aún más toda la operatoria vinculada a canales alternativos y digitales. Son políticas que se van adecuando según la situación sanitaria existente. También se vienen cumpliendo a todas las normas y regulaciones establecidas por el B.C.R.A., muchas de las cuales favorecen a nuestros asociados, especialmente a las MiPyMEs.

Si bien en los primeros meses de la pandemia se han presentado dificultades de distinto tipo que afectaron el normal desenvolvimiento de la actividad financiera, actualmente las operaciones en nuestra Entidad se mantienen en un alto grado de eficiencia.

Asimismo a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no hemos sufrido impactos significativos en nuestros resultados como consecuencia de la situación descripta.

No obstante, atento la extensión de la situación pandémica, y los efectos de contagios y fallecimientos que afectaron fuertemente a Europa en el primer semestre de 2021, debido a la aparición de nuevas cepas, situación analizada junto con el avance de la vacunación, no puede cuantificarse razonablemente aún en qué medida esta pandemia terminará afectando a futuro el negocio de la actividad bancaria y los resultados de sus operaciones. Sin embargo, consideramos que las políticas prudenciales en materia de riesgo crediticio, implementadas en el Banco Credicoop, y el nivel de atomización de nuestra cartera de préstamos, en relación a otras entidades del sistema, tienen la potencialidad de reducir significativamente este riesgo.

Respecto a los sistemas de pagos electrónicos y digitales, estimamos que se mantendrán niveles de demanda importantes, dada la fuerte utilización que los usuarios le han dado en los momentos más críticos de los contagios, una situación que difícilmente se revierta con la mejora en las condiciones sanitarias. Más aún, el BCRA continúa fomentando el avance de los medios de pago digitales: entre otras medidas, a fines de noviembre se concluyó la implementación de la iniciativa Transferencias 3.0 que permite efectuar transacciones interoperables a través de códigos QR.

La Dirección del Banco monitorea permanentemente la actividad desarrollada, como así también las dis-

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

tintas situaciones que se van presentando en el marco de la coyuntura actual, tomando todas las medidas necesarias que están a su alcance, para preservar la vida humana del personal y los asociados, la actividad institucional, el sostenimiento de la rentabilidad mínima necesaria, y el mantenimiento de indicadores de solvencia y eficiencia en niveles elevados, garantizando así la continuidad plena del Modelo Integral de Gestión de nuestra entidad.

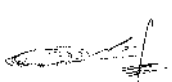
NOTA 11. HECHOS POSTERIORES

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, (sociedad vinculada a Advent International corporation) 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. Al momento de emisión de los presentes estados financieros el monto de la transacción se encuentra pendiente de determinación.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.



(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5



C.P. Víctor E. Sara
Contador General

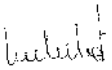


C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c



Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero



Melchor Cortés
Secretario



Carlos Heller
Presidente

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS | ANEXO A

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

CONCEPTO	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 31.12.21	Saldo de libros 31.12.20	Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
OTROS TÍTULOS DE DEUDA				**260.103.563**	**262.129.407**	**260.103.563**	**-.-**	**260.103.563**
Medidos a valor razonable con cambios en ORI				**26.479.558**	**74.165.993**	**26.479.558**	**-.-**	**26.479.558**
Títulos públicos				26.479.558	74.165.993	26.479.558	-.-	26.479.558
Del País				26.479.558	74.165.993	26.479.558	-.-	26.479.558
BONO DEL TESORO $VT. 06/02/2023 C.G	05397	-.-	1	9.779.850	-.-	9.779.850	-.-	9.779.850
LT. REP.ARG. AJUST CER DTO. V. 28/02/22 $ CG	05500	-.-	1	5.528.000	-.-	5.528.000	-.-	5.528.000
LT REP.ARG A DESC. 193D V. 31/01//22$ CG	05917	-.-	1	3.116.800	-.-	3.116.800	-.-	3.116.800
LT REP.ARG A DESC. V. 28/2/22$ CG	05941	-.-	1	2.385.992	-.-	2.385.992	-.-	2.385.992
LT REP.ARG.AJ.CER DTO. V.30/06/2022 $ CG	05940	-.-	1	1.946.553	-.-	1.946.553	-.-	1.946.553
LETRA TESORO $ 365 D AJ CER DESC V. 31/03/22	05931	-.-	1	1.375.620	-.-	1.375.620	-.-	1.375.620
BONOS REP ARG C/DESCUENTO $ 5,83% 2033	45696	-.-	1	821.621	-.-	821.621	-.-	821.621
BONO TESORO $ AJ. CER 1,20% V. 18/03/22	05491	-.-	1	797.339	-.-	797.339	-.-	797.339
B.TESORO VINC. USD VT. 28/04/2023 CG	05928	-.-	1	530.525	-.-	530.525	-.-	530.525
BONO NACION ARG.$ BADLAR +200 03/04/2022	05480	-.-	1	130.868	-.-	130.868	-.-	130.868
Otros				66.390	74.165.993	66.390	-.-	66.390
Medición a costo amortizado				**233.624.005**	**187.963.414**	**233.624.005**	**-.-**	**233.624.005**
Títulos públicos				121.474.675	4.282.993	121.474.675	-.-	121.474.675
Del País				121.474.675	4.282.993	121.474.675	-.-	121.474.675
LETRA TESORO $ 365 D AJ CER DESC V. 31/03/22	05931	21.725.880		21.725.880	-.-	21.725.880	-.-	21.725.880
LT REPUBLIC.ARG.A DESC.VT. 23/05/22$ CG	05936	21.492.355		21.492.355	-.-	21.492.355	-.-	21.492.355
BONO TESORO $ T.FIJA 22% VTO,21/05/22	05496	19.110.451		19.110.451	-.-	19.110.451	-.-	19.110.451
BONO TESORO $ AJ CER 1,45% V. 13/08/23	05497	8.968.235		8.968.235	-.-	8.968.235	-.-	8.968.235
LT. REP. ARG.AJ.CER DTO 21/10/22 CG	05969	7.500.240		7.500.240	-.-	7.500.240	-.-	7.500.240
LT.REP.ARG.A DESC VT. 31/05/22 $ CG	05960	6.981.632		6.981.632	-.-	6.981.632	-.-	6.981.632
BONOS TESORO $AJ. CER 1,50% V.25/03/24	05493	6.944.498		6.944.498	-.-	6.944.498	-.-	6.944.498
BONO DEL TESORO $VT. 06/02/2023 C.G	05397	5.339.128		5.339.128	-.-	5.339.128	-.-	5.339.128
BONO TESORO $ AJ. CER 1,30% V. 20/09/22	05495	5.270.308		5.270.308	-.-	5.270.308	-.-	5.270.308
BONO TESORO $ AJ CER 1,40% V. 25/03/23	05492	3.659.832		3.659.832	-.-	3.659.832	-.-	3.659.832
Otros				14.482.116	4.282.993	14.482.116	-.-	14.482.116
Letras B.C.R.A.				**112.059.842**	**183.664.545**	**112.059.842**	**-.-**	**112.059.842**
Del País				112.059.842	183.664.545	112.059.842	-.-	112.059.842
LELIQS-MEDICION A COSTO AMORTIZADO. CTA REG	88820	20.955.427		20.955.427	-.-	20.955.427	-.-	20.955.427
LELIQS-MEDICION A COSTO AMORTIZADO. CTA REG	88818	17.179.711		17.179.711	-.-	17.179.711	-.-	17.179.711
LELIQS-MEDICION A COSTO AMORTIZADO. CTA REG	88821	15.562.763		15.562.763	-.-	15.562.763	-.-	15.562.763
LELIQS-MEDICION A COSTO AMORTIZADO. CTA REG	88816	14.831.627		14.831.627	-.-	14.831.627	-.-	14.831.627
LELIQS-MEDICION A COSTO AMORTIZADO. CTA REG	88815	12.920.202		12.920.202	-.-	12.920.202	-.-	12.920.202
LELIQS-MEDICION A COSTO AMORTIZADO. CTA REG	88817	10.854.226		10.854.226	-.-	10.854.226	-.-	10.854.226
LELIQS- MEDICION A COSTO AMORTIZADO.CTA REG	88814	9.959.036		9.959.036	-.-	9.959.036	-.-	9.959.036
LELIQS-MEDICION A COSTO AMORTIZADO. CTA REG	88819	9.796.850		9.796.850	-.-	9.796.850	-.-	9.796.850
Otros				-.-	183.664.545	-.-	-.-	-.-
Títulos privados				**89.488**	**15.876**	**89.488**	**-.-**	**89.488**
Del País				89.488	15.876	89.488	-.-	89.488
CUOT. PELLEGRINI I FCI CERRADO INMO $ CG	23979	89.488		89.488	-.-	89.488	-.-	89.488
Otros				-.-	15.876	-.-	-.-	-.-

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS | ANEXO A

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

CONCEPTO	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 31.12.21	Saldo de libros 31.12.20	Posición sin opciones	Opciones	Posición Final
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO				**1.293.323**	**1.365.801**	**1.293.323**	**-.-**	**1.293.323**
Medidos a valor razonable con cambios en resultados				**1.293.323**	**1.365.801**	**1.293.323**	**-.-**	**1.293.323**
Del País				1.293.323	1.365.801	1.293.323	-.-	1.293.323
RED LINK S.A.	88810	359.217	2	359.217	285.186	359.217	-.-	359.217
CNP ASSURANCES CIA. SEG. DE VIDA	88802	337.952	2	337.952	420.768	337.952	-.-	337.952
ASOCIART ASEG DE RGOS DE TRAB SA	88801	242.136	2	242.136	247.573	242.136	-.-	242.136
YPF S.A. ESCRIT. "D" 1 VOTO	00710	148.891	1	148.891	200.315	148.891	-.-	148.891
PRISMA MEDIOS DE PAGO	88811	108.152	2	108.152	94.020	108.152	-.-	108.152
PLAY DIGITAL	88812	58.444	2	58.444	77.315	58.444	-.-	58.444
MERCADO ABIERTO ELECTRONICO S.A.	88805	18.166	2	18.166	24.430	18.166	-.-	18.166
SEDESA- SEGUROS DE DEPOSITOS S.A.	88807	10.303	2	10.303	10.349	10.303	-.-	10.303
FID LITORAL VENTURES	88813	6.214	2	6.214	-.-	6.214	-.-	6.214
CALF-CoopProvServPub/Comun.Neuquen	88803	3.812	2	3.812	5.754	3.812	-.-	3.812
Otros				36	91	36	-.-	36

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS SEPARADO | ANEXO B

FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y CIERRE DE EJERCICIO 2020

CONCEPTO	31.12.21	31.12.20
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	**51.161.499**	**39.482.099**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	3.293.018	4.851.745
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	6.810.351	4.879.980
Sin garantías ni contragarantías preferidas	41.058.130	29.750.374
Con seguimiento especial	**59.417**	**63.160**
En observación	59.417	63.160
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	27.470	35.207
Sin garantías ni contragarantías preferidas	31.947	27.953
Con problemas	**173.537**	**291.102**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	3.594	5.425
Con garantías y contragarantías "B"	104.425	25.650
Sin garantías ni contragarantías preferidas	65.518	260.027
Con alto riesgo de insolvencia	**113.462**	**238.362**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-.-	4.697
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5.216	22.164
Sin garantías ni contragarantías preferidas	108.246	211.501
Irrecuperable	**4**	**124.213**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-.-	2.613
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-.-	30.603
Sin garantías ni contragarantías preferidas	4	90.997
TOTAL CARTERA COMERCIAL	**51.507.919**	**40.198.936**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

La información contenida en el presente Anexo no resulta comparativa debido a las modificaciones sobre las Normas de Clasificación de Deudores establecidas por la Com. "A" 6938 de fecha 19/03/2020 y sus posteriores prórrogas y modificaciones vigentes hasta el 31/03/2021.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS SEPARADO | ANEXO B

FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y CIERRE DE EJERCICIO 2020

CONCEPTO	31.12.21	31.12.20
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	**67.857.497**	**68.279.856**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	2.432.896	2.111.739
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	10.208.125	8.940.947
Sin garantías ni contragarantías preferidas	55.216.476	57.227.170
Riesgo bajo	**149.536**	**24.715**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	766	1.085
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	16.696	-.-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	132.074	23.630
Riesgo medio	**136.884**	**147.337**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	677	-.-
Con garantías y contragarantías "B"	467	-.-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	135.740	147.337
Riesgo alto	**345.919**	**236.592**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	10.269	5.158
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.595	3.654
Sin garantías ni contragarantías preferidas	333.055	227.780
Irrecuperable	**193.292**	**249.438**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	2.099	8.013
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	11.793	27.908
Sin garantías ni contragarantías preferidas	179.400	213.517
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA	**68.683.128**	**68.937.938**
TOTAL GENERAL	**120.191.047**	**109.136.874**

El presente anexo expone las cifras contractuales de acuerdo con lo establecido por B.C.R.A.
La conciliación con los Estados de Situación financiera anuales separados, es la detallada a continuación.

10600000 Préstamos y otras financiaciones	115.797.530
Previsiones de préstamos y otras financiaciones	2.138.839
Ajuste costo amortizado y valor razonable	398.406
Garantías otorgadas y Responsabilidades eventuales	3.014.509
Créditos diversos no computables en ESD	-1.153.325
SPNF - Intereses y otros conceptos devengados a cobrar de activos financieros con deterioro de valor crediticio	-4.912
Total Estado de Situación de Deudores	**120.191.047**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

La información contenida en el presente Anexo no resulta comparativa debido a las modificaciones sobre las Normas de Clasificación de Deudores establecidas por la Com. "A" 6938 de fecha 19/03/2020 y sus posteriores prórrogas y modificaciones vigentes hasta el 31/03/2021.

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES SEPARADO | ANEXO C

FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y CIERRE DE EJERCICIO 2020

NÚMERO DE CLIENTES	FINANCIACIONES			
	31.12.21		31.12.20	
	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total	Saldo de Deuda	% sobre Cartera Total
10 mayores clientes	18.184.009	15,13	6.619.761	6,07
50 siguientes mayores clientes	10.437.993	8,68	11.718.753	10,74
100 siguientes mayores clientes	9.848.814	8,19	9.146.436	8,38
Resto de clientes	81.720.231	68,00	81.651.924	74,81
TOTAL	**120.191.047**	**100,00**	**109.136.874**	**100,00**

El presente anexo expone las cifras contractuales de acuerdo con lo establecido por B.C.R.A.
La conciliación con los Estados de Situación financiera anuales separados, es la detallada a continuación.

10600000 Préstamos y otras financiaciones	115.797.530
Previsiones de préstamos y otras financiaciones	2.138.839
Ajuste costo amortizado y valor razonable	398.406
Garantías otorgadas y Responsabilidades eventuales	3.014.509
Créditos diversos no computables en ESD	-1.153.325
SPNF - Intereses y otros conceptos devengados a cobrar de activos financieros con deterioro de valor crediticio	-4.912
Total Estado de Situación de Deudores	**120.191.047**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES SEPARADO | ANEXO D

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

CONCEPTO	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	Total
Sector Público no Financiero	-.-	13.639.640	13.759	15.988	26.625	30.870	17.904	13.744.786
Sector Financiero	-.-	8	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	8
Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	1.172.051	35.068.736	22.280.813	19.548.846	16.610.496	12.909.246	17.935.864	125.526.052
TOTAL	**1.172.051**	**48.708.384**	**22.294.572**	**19.564.834**	**16.637.121**	**12.940.116**	**17.953.768**	**139.270.846**

El presente anexo expone las cifras contractuales de acuerdo con lo establecido por BCRA.
La conciliación con los Estados de Situación financiera separados, es la detallada a continuación.

10600000 Préstamos y otras financiaciones	115.797.530
Previsiones de préstamos y otras financiaciones	2.138.839
Ajuste costo amortizado y valor razonable	398.406
Garantías otorgadas y Responsabilidades eventuales	3.014.509
Créditos diversos no computables en ESD	-1.153.325
SPNF - Intereses y otros conceptos devengados a cobrar de activos financieros con deterioro de valor crediticio	-4.912
Intereses no devengados a cobrar	19.079.799
Total Estado de Situación de Deudores	**139.270.846**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES | ANEXO E

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONCEPTO		Acciones y/o Cuotas Partes				Importe 31.12.21	Importe 31.12.20
Identificación	Denominación	Clase	Valor Nominal Unitario	Votos por Acción	Cantidad		
	En Otras Sociedades					**5.767.130**	**5.058.056**
	Controladas					**5.767.130**	**5.058.056**
	En el País					5.767.130	5.058.056
30500057277	Segurcoop Coop. de Seguros Ltda.	Ordinaria	1	1	177.753.691	4.317.306	3.612.127
30537574581	Instituto Movilizador de fondos Coop. SCL	Ordinaria	100	1	166.857	1.449.817	1.445.921
	En Empresas de Servicios Complementarios					**3.409.919**	**3.562.450**
	Controladas					**3.409.919**	**3.562.450**
	En el país					3.409.919	3.562.450
30654364229	Cabal Coop. de Prov. de Serv. Ltda.	Ordinaria	100	1	316.549	1.684.385	1.861.062
30677238344	Grupo previsional Diacronos S.A.	Ordinaria	10	1	5.952.942	1.652.137	1.630.995
	Otras					73.397	70.393
	TOTAL DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES					**9.177.049**	**8.620.506**

(cifras expresadas en miles de pesos)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

Información sobre el emisor				
Actividad Principal	Datos del último Estado Financiero			
	Fecha de cierre del Ejercicio	Capital	Patrimonio neto	Resultado del ejercicio
		1.515.514	**4.519.255**	**850.849**
		1.515.514	**4.519.255**	**850.849**
		1.515.514	4.519.255	850.849
	30/06/21	1.496.925	2.904.087	844.850
	31/12/21	18.589	1.615.168	5.999
		101.069	**3.250.592**	**-198.894**
		101.069	**3.250.592**	**-198.894**
		101.069	3.250.592	-198.894
	31/12/21	32.007	1.703.119	-209.949
	30/06/21	69.062	1.547.473	11.055
		1.616.583	**7.769.847**	**651.955**

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

MOVIMIENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO SEPARADO | ANEXO F

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONCEPTO	Valor de origen al inicio del Ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al cierre del ejercicio
					Acumulada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	
Medición al costo	**31.070.150**		**1.699.274**	**-451.581**	**-5.435.703**	**209.790**	**-1.707.560**	**-6.933.473**	**25.384.370**
Inmuebles	23.030.431	50	374.276	-.-	-1.891.329	-59.122,00	-424.740	-2.375.191	21.029.516
Mobiliario e Instalaciones	2.313.087	10	69.305	-.-	-1.328.110	6,00	-200.674	-1.528.778	853.614
Máquinas y equipos	2.155.661	5	357.358	-.-	-1.143.789	48.140,00	-478.791	-1.574.440	938.579
Vehículos	14.175	5	-.-	-669	-11.699	546,00	-652	-11.805	1.701
Derecho de uso de inmuebles arrendados	2.596.217	-.-	709.775	-267.284	-795.404	268.360,00	-592.796	-1.119.840	1.918.868
Diversos	409.971	5	41.945	-.-	-265.372	-48.140,00	-9.907	-323.419	128.497
Obras en curso	550.608	0	146.615	-183.628	-.-	-.-	-.-	-.-	513.595
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	**31.070.150**		**1.699.274**	**-451.581**	**-5.435.703**	**209.790,00**	**-1.707.560**	**-6.933.473**	**25.384.370**

(cifras expresadas en miles de pesos)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

MOVIMIENTO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN SEPARADO | ANEXO F

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONCEPTO	Valor de origen al inicio del Ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación Acumulada	Depreciación Del Ejercicio	Depreciación Al cierre	Valor residual al cierre del Ejercicio
Medición al costo	**1.356.498**		**302.775**	**195.616**	**-110.622**	**-14.153**	**-124.520**	**1.339.137**
Inmuebles alquilados	568.405	50	-.-	-.-	-44.196	-7.924	-52.120	516.285
Otras propiedades de inversión	788.093	-.-	302.775	195.616	-66.426	-6.229	-72.400	822.852
TOTAL PROPIEDADES DE INVERSIÓN	**1.356.498**		**302.775**	**195.616**	**-110.622**	**-14.153**	**-124.520**	**1.339.137**

(cifras expresadas en miles de pesos)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

MOVIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES SEPARADO | ANEXO G

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONCEPTO	Valor de origen al inicio del Ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Depreciación			Valor residual al cierre del Ejercicio
				Acumulada	Del Ejercicio	Al cierre	
Medición al costo	**1.041.812**		**234.248**	**-619.690**	**-363.894**	**-830.895**	**445.165**
Gastos de Desarrollo de sistemas propios	513.706	5	212.176	-395.724	-181.947	-577.671	148.211
Otros activos intangibles	528.106	5	22.072	-223.966	-181.947	-253.224	296.954
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	**1.041.812**		**234.248**	**-619.690**	**-363.894**	**-830.895**	**445.165**

(cifras expresadas en miles de pesos)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS SEPARADO | ANEXO H

FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y CIERRE DE EJERCICIO 2020

NÚMERO DE CLIENTES	DEPÓSITOS			
	31.12.21		31.12.20	
	Saldo de Colocación	% sobre Cartera Total	Saldo de Colocación	% sobre Cartera Total
10 mayores clientes	107.545.825	20,28	73.296.272	14,99
50 siguientes mayores clientes	72.125.775	13,60	63.125.761	12,91
100 siguientes mayores clientes	37.843.038	7,14	38.286.395	7,83
Resto de clientes	312.670.045	58,98	314.218.350	64,27
TOTAL	**530.184.683**	**100,00**	**488.926.778**	**100,00**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES SEPARADO | ANEXO I

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

CONCEPTO	Plazos que restan para su vencimiento						
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	Total
Depósitos	**278.002.811**	**178.381.525**	**21.507.133**	**52.105.822**	**187.392**	**-.-**	**530.184.683**
Sector Público no Financiero	12.049.315	14.088.858	3.503.895	361.013	-.-	-.-	30.003.081
Sector Financiero	9.765	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	9.765
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	265.943.731	164.292.667	18.003.238	51.744.809	187.392	-.-	500.171.837
Otros pasivos financieros	**31.539.199**	**8.561**	**11.641**	**19.704**	**25.509**	**15.241**	**31.619.855**
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	**249.252**	**5.814**	**1.212**	**2.107**	**-.-**	**-.-**	**258.385**
TOTAL	**309.791.262**	**178.395.900**	**21.519.986**	**52.127.633**	**212.901**	**15.241**	**562.062.923**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

MOVIMIENTOS DE PROVISIONES | ANEXO J

FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y CIERRE DE EJERCICIO 2020

CONCEPTO	Saldos al comienzo del Período	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldos al 31.12.21
			Desafecta-ciones	Aplicaciones		
Del Pasivo						
Provisiones por compromisos eventuales	39.082	23.532	-44.004	-.-	-10.941	7.669
Otras	7.111.277	4.275.567	-1.605.230	-85.430	-2.457.311	7.238.873
TOTAL PROVISIONES	**7.150.359**	**4.299.099**	**-1.649.234**	**-85.430**	**-2.468.252**	**7.246.542**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL SEPARADO | ANEXO K

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

ACCIONES				CAPITAL SOCIAL					
Clase	Cantidad	Valor Nominal por acción	Votos por acción	Emitido		Pendiente de emisión o distribución	Asignado	Integrado	No integrado
				En circulación	En cartera				
Cuotas Sociales	1.296.979	-.-	1	1.297	-.-	-.-	-.-	1.297	-.-
TOTALES	**1.296.979**	**-.-**	**1**	**1.297**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**1.297**	**-.-**

(cifras expresadas en miles de pesos)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA | ANEXO L

FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y CIERRE DE EJERCICIO 2020

CONCEPTOS	Casa matriz y sucursales en el país	Sucursales en el exterior	Total del 31.12.21	31.12.21 (por moneda)				Total del 31.12.20
				Dólar	Euro	Real	Otras	
Activo								
Efectivo y Depósitos en Bancos	57.732.857	-.-	57.732.857	57.345.866	299.727	1.466	85.798	71.456.119
Otros activos financieros	166	-.-	166	166	-.-	-.-	-.-	189
Préstamos y otras financiaciones	3.827.859	-.-	3.827.859	3.827.859	-.-	-.-	-.-	5.244.491
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	3.827.859	-.-	3.827.859	3.827.859	-.-	-.-	-.-	5.244.491
Otros Títulos de Deuda	4.063.884	-.-	4.063.884	4.063.884	-.-	-.-	-.-	4.578.238
Activos financieros entregados en garantía	1.235.048	-.-	1.235.048	1.235.048	-.-	-.-	-.-	1.637.925
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	6.214	-.-	6.214	6.214	-.-	-.-	-.-	7.568
Otros activos no financieros	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
TOTAL ACTIVO	**66.866.028**	**-.-**	**66.866.028**	**66.479.037**	**299.727**	**1.466**	**85.798**	**82.924.530**
Pasivo								
Depósitos	-62.287.862	-.-	-62.287.862	-62.287.862	-.-	-.-	-.-	-80.125.508
Sector Público no Financiero	-1.578.188	-.-	-1.578.188	-1.578.188	-.-	-.-	-.-	-1.891.010
Sector Financiero	-731	-.-	-731	-731	-.-	-.-	-.-	-903
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	-60.708.943	-.-	-60.708.943	-60.708.943	-.-	-.-	-.-	-78.233.595
Otros pasivos financieros	-7.955.628	-.-	-7.955.628	-7.725.279	-223.299	-.-	-7.050	-6.861.851
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	-236.018	-.-	-236.018	-236.018	-.-	-.-	-.-	-249.869
Otros pasivos no financieros	-2.602	-.-	-2.602	-2.602	-.-	-.-	-.-	-11.868
TOTAL PASIVO	**-70.482.110**	**-.-**	**-70.482.110**	**-70.251.761**	**-223.299**	**-.-**	**-7.050**	**-87.249.096**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

ASISTENCIA A VINCULADOS SEPARADO | ANEXO N

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONCEPTO	Situación Normal	Con seguimiento especial / Riesgo bajo	Con Problemas / Riesgo Medio		Con Alto Riesgo de Insolvencia / Riesgo Alto		Irrecuperable	TOTAL	
			No Vencida	Vencida	No Vencida	Vencida		31.12.21	31.12.20
1. Préstamos y otras financiaciones	**180.297**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**3**	**-.-**	**-.-**	**180.300**	**116.236**
Adelantos	**2.749**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**2.749**	**2.122**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.733	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	1.733	54
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.016	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	1.016	2.068
Documentos	**85.763**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**85.763**	**42.841**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	2.103	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	2.103	784
Sin garantías ni contragarantías preferidas	83.660	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	83.660	42.057
Hipotecarios y prendarios	**15.923**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**15.923**	**18.221**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	15.923	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	15.923	18.221
Personales	**6.465**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**6.465**	**2.983**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	20
Sin garantías ni contragarantías preferidas	6.465	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	6.465	2.963
Tarjetas	**69.397**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**3**	**-.-**	**-.-**	**69.400**	**41.451**
Sin garantías ni contragarantías preferidas	69.397	-.-	-.-	-.-	3	-.-	-.-	69.400	41.451
Otros	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	-.-	**8.618**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	8.618
2. Títulos de deuda	**14**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**14**	**4**
3. Instrumentos de patrimonio	**5.704**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**5.704**	**58**
4. Compromisos eventuales	**312**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**312**	**170**
TOTAL	**186.327**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**3**	**-.-**	**-.-**	**186.330**	**116.468**
PREVISIONES	**1.863**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**1**	**-.-**	**-.-**	**1.864**	**1.165**

(cifras expresadas en miles de pesos)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS | ANEXO O

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

TIPO DE CONTRATO	Objetivo de las operaciones	Tipo de Cobertura	Activo Subyacente	Tipo de Liquidación	Ámbito de Negociación o contraparte	Plazo promedio ponderado Original-mente Pactado	Plazo promedio ponderado Residual	Plazo promedio ponderado de Liquida-ción de Diferencias	Monto
Futuros	Cobertura de moneda extranjera	Cobertura del Valor Razonable	Moneda Extranjera	Diaria de diferencias	M.A.E.	4	2	1	744.938
Forwards	Cobertura de moneda extranjera	Cobertura del Valor Razonable	Moneda Extranjera	Al venci-miento de diferencias	OTC-Residentes en el pais-S N F	4	2	73	744.938
Operaciones de Pase	Otras coberturas	Cobertura del Valor Razonable	Otros	Con entrega del sub-yacente	M.A.E.	3	4	132	175.019.689

(cifras expresadas en miles de pesos)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS SEPARADO | ANEXO P

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

CONCEPTOS	Costo Amortizado	VR con cambios en ORI	VR con cambios en resultados		Nivel de Jerarquía de valor razonable		
			Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	1	2	3
ACTIVOS FINANCIEROS							
Efectivo y depósitos en Bancos							
Efectivo	16.269.479						
Entidades Financieras y corresponsales	82.858.994						
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados			-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Instrumentos derivados				75.874	75.874	-.-	-.-
Operaciones de pase							
Banco Central de la República Argentina	175.496.640						
Otras Entidades financieras	-.-						
Otros activos financieros	129.155	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Préstamos y otras financiaciones							
Sector Público no Financiero	13.636.959	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
B.C.R.A.	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Otras Entidades financieras	8	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Adelantos	3.588.453	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Documentos	48.719.377	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Hipotecarios	9.266.777	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Prendarios	4.755.947	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Personales	5.842.229	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Tarjetas de Crédito	24.100.333	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Arrendamientos Financieros	2.396.870	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Otros	3.490.576	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Otros Títulos de Deuda	233.624.005	26.479.558	-.-	-.-	26.479.558	-.-	-.-
Activos financieros entregados en garantía	13.328.840	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		-.-	-.-	1.293.323	148.891	1.144.432	-.-
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	**637.504.642**	**26.479.558**	**-.-**	**1.369.197**	**26.704.323**	**1.144.432**	**-.-**
PASIVOS FINANCIEROS							
Depósitos							
Sector Público no Financiero	-30.003.081						
Sector Financiero	-9.765						
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior							
Cuentas corrientes	-106.668.370						
Caja de ahorros	-90.440.443						
Plazo fijo e inversiones a plazo	-300.612.799						
Otros	-2.450.225						
Instrumentos derivados				-.-	-.-	-.-	-.-
Otros pasivos financieros	-31.619.855		-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	-258.385		-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	**-562.062.923**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

APERTURA DE RESULTADOS SEPARADO | ANEXO Q

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

CONCEPTOS	Ingreso/(Egreso) Financiero Neto		ORI
	Designados inicialmente o de acuerdo con el 6.7.1. de la NIIF 9	Medición obligatoria	
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados			
Resultado de títulos públicos		1	
Resultado de títulos privados		30.828	
Resultado de Instrumentos financieros derivados		-25.229	
Operaciones a término		-25.229	
TOTAL		**5.600**	

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado	Ingreso /(Egreso) Financiero
Ingresos por intereses	
por títulos privados	-15.634
por títulos públicos	-81.144.073
por otros activos financieros	-683
por préstamos y otras financiaciones	-23.395.438
Al Sector Financiero	-78
Adelantos	-1.839.859
Documentos	-10.830.982
Hipotecarios	-2.469.720
Prendarios	-1.007.787
Personales	-2.337.428
Tarjetas de Crédito	-1.702.597
Arrendamientos Financieros	-607.314
Otros	-2.599.673
por operaciones de pase	-53.233.162
Banco Central de la República Argentina	-53.233.162
Otras Entidades financieras	-.-
TOTAL	**-157.788.990**
Egresos por intereses	
por Depósitos	97.902.934
Cuentas corrientes	4.447.867
Cajas de ahorro	1.192.136
Plazo fijo e inversiones a plazo	92.261.308
Otros	1.623
por financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	1
por otros pasivos financieros	22.267
TOTAL	**97.925.202**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

APERTURA DE RESULTADOS SEPARADO | ANEXO Q

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	Resultado del Ejercicio	ORI
por títulos de deuda públicos	-15.769.570	373.978
TOTAL	**-15.769.570**	**373.978**

	Resultado del Ejercicio
Ingresos por Comisiones	
Comisiones vinculadas con obligaciones	-6.494.589
Comisiones vinculadas con créditos	-216.500
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	-22.142
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	-478.012
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	-2.287.046
Otros	-7.174.099
TOTAL	**-16.672.388**
Gastos por comisiones	
Otros	213.869
TOTAL	**213.869**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD SEPARADO | ANEXO R

FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y CIERRE DE EJERCICIO 2020

CONCEPTOS	Saldos al inicio del Ejercicio	PCE de los próximos 12 meses	PCE de vida remanente del activo financiero		Resultado monetario generado por previsiones	Saldos al 31.12.21
			IF con increm. Signif. del riesgo crediticio	IF con deterioro crediciticio		
Otros activos financieros	**815.443**	**-.-**	**-.-**	**164.376**	**-275.206**	**704.613**
Préstamos y otras financiaciones	**3.169.793**	**606.142**	**-283.609**	**-283.646**	**-1.069.781**	**2.138.899**
Otras Entidades Financieras	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	**3.169.793**	**606.142**	**-283.609**	**-283.646**	**-1.069.781**	**2.138.899**
Adelantos	208.881	4.486	490	-75.550	-70.496	67.811
Documentos	942.702	63.015	-39.314	-148.515	-318.155	499.733
Hipotecarios	328.549	32.060	-6.521	-93.553	-110.883	149.652
Prendarios	58.853	36.192	4.610	-15.412	-19.862	64.381
Personales	355.635	64.203	-37.251	29.381	-120.024	291.944
Tarjetas de Crédito	1.069.253	194.309	-210.527	85.398	-360.864	777.569
Arrendamientos Financieros	24.379	3.690	1.328	-1.278	-8.228	19.891
Otros	181.541	208.187	3.576	-64.117	-61.269	267.918
Compromisos eventuales	**468.218**	**10.999**	**-43.331**	**-580**	**-158.019**	**277.287**
TOTAL DE PREVISIONES	**4.453.454**	**617.141**	**-326.940**	**-119.850**	**-1.503.006**	**3.120.799**

(Cifras expresadas en miles de pesos, en moneda homogénea)

Véase nuestro Informe de fecha 9 de marzo de 2022. PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 261 Fº 5

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE EXCEDENTES SEPARADO

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31/12/2021

CONCEPTO	Excedente no Asignado del Ejercicio	Origen del Excedente	Reserva Legal	Fondo de Acción Asistencial y Laboral o Estímulo al Personal	Fondo de Educación y Capacitación Cooperativas	Reserva Especial Artículo 42 Ley Nº 20.337
Resultado Integral Total del Ejercicio	**7.748.612**					
Menos Otros Resultados Integrales (*) (- Pérdida)	**-373.978**					
Resultado Neto del Ejercicio a distribuir	**8.122.590**					
Excedentes con No Asociados -no distribuible-	**-.-**	**51.725.653**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**
Quebrantos con Asociados	**-.-**	**-43.603.063**	**-.-**	**-.-**	**-.-**	**-.-**
A Reserva Legal -20% sobre los 7.748.612	-.-	-.-	1.624.518	-.-	-.-	
A Reserva Especial Artículo 42 Ley Nº 20.337	-.-					-43.603.063
A Reserva Especial Artículo 42 Ley Nº 20.337	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	50.101.135
TOTALES DISTRIBUIDOS	**8.122.590**		**1.624.518**	**-.-**	**-.-**	**6.498.072**

(*) La suma de $ 373.978 corresponde a Otros Resultados Integrales, los que según normas del BCRA se incorporan directamente al patrimonio neto de la entidad.

Reserva especial Art. 42 utilizadas en ejercicios anteriores para compensar quebrantos	46.743.971
Reserva especial Art. 42 a absorber en este ejercicio	43.603.063
Reserva especial Art. 42 pendiente de reposición	90.347.034

(cifras expresadas en miles de pesos)

C.P. Víctor E. Sara
Contador General

C.P. Gerardo A. Galmés
Gerente General a/c

Jorge F. Lorenzo
Síndico Titular

Carlos Louzán
Tesorero

Melchor Cortés
Secretario

Carlos Heller
Presidente

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Presidente y Miembros del
Consejo de Administración de
Banco Credicoop Cooperativo Limitado
Domicilio legal: Reconquista 484
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
CUIT N°: 30-57142135-2

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de Banco Credicoop Cooperativo Limitado (en adelante "la Entidad"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, los correspondientes estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio económico finalizado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluida en las notas y los anexos que los complementan. Los saldos y otra información correspondientes al ejercicio 2020, son parte integrante de los estados financieros auditados mencionados precedentemente y por lo tanto deberán ser considerados en relación con esos estados financieros.

Responsabilidad del Consejo de Administración

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

Responsabilidad de los auditores

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco Credicoop Cooperativo Limitado al 31 de diciembre de 2021, su resultado integral, la evolución del patrimonio neto y el flujo de su efectivo y sus equivalentes correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las normas contables establecidas por el Banco Central de la República Argentina.

Párrafo de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención sobre la nota 1.1, en la que se indica que los estados financieros separados 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 nota 2 el Banco ha identificado el efecto sobre los estados financieros individuales 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 Inventarios y Balances, los estados financieros separados de Banco Credicoop Cooperativo Limitado al 31 de diciembre de 2021 cumplen, en lo que es materia de nuestra competencia, con lo dispuesto en la la Ley de Cooperativas y en las resoluciones pertinentes del BCRA y la Comisión Nacional de Valores;

b) los estados financieros separados de Banco Credicoop Cooperativo Limitado, excepto por su falta de transcripción al libro Inventarios y Balance, surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales;

c) al 31 de diciembre de 2021 la deuda devengada a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino de Banco Credicoop Cooperativo Limitado que surge de los registros contables de la Entidad ascendía a $ 643.972.585, no siendo exigible a dicha fecha

d) hemos leído la información incluida en la nota 9.3, a los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2021 en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacionales de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular;

e) al 31 de diciembre de 2021, y de acuerdo a lo establecido por la resolución N° 247/2009 del Instituto Nacional de Asociativismo y Economía Social, en función a lo regulado por la ley 20.337, artículo 42 inciso 3, informamos que los montos devengados y pagados, determinados por la Entidad en base a registros contables, para el presente ejercicio en concepto de anticipos al Fondo para Educación y Promoción Cooperativa ascienden a:

Año 2021:

NRO. DE ANTICIPO	MONTO ANTICIPO $	FECHA COMPENSACIÓN / PAGO	MEDIO DE PAGO
1	116.089.829,59	14/06/2021	Pago bancario y compensación con impuesto a créditos y débitos bancarios.
2	116.089.829,59	13/07/2021	
3	116.089.829,59	13/08/2021	
4	116.089.829,59	13/09/2021	
5	116.089.829,59	13/10/2021	
6	116.089.829,59	15/11/2021	
7	116.089.829,59	13/12/2021	

Adicionalmente, informamos que al 31 de diciembre de 2021 Banco Credicoop Cooperativo Limitado registra una provisión en concepto de Fondo para Educación y Promoción Cooperativa por $2.914.113.005; Asimismo, la Entidad registra una previsión en concepto de Contribución extraordinaria sobre el capital de cooperativas y mutuales de ahorro, de crédito y/o financieras por $1.478.908.391, según surge de los registros contables preparados por la Entidad, no siendo exigibles a dicha fecha.

f) hemos leído la información incluida en la nota 9.3 a los estados financieros individuales al 31 de diciembre de 2021 en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacionales de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida Líquida, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 9 de marzo de 2022.

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.



_____ (Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17
Dr. Jorge F. Zabaleta
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 261 F° 5

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Señoras Delegadas y Señores Delegados

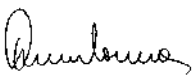
Atento a lo ordenado por la Ley 20.337 y el Estatuto Social, procedemos a informar que hemos revisado el Inventario, Estados financieros Anuales Consolidados y Separados de Banco Credicoop Cooperativo Limitado que comprenden los Estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, los correspondientes Estados de resultados, Estados de otros resultados integrales, los Estados de cambios en el patrimonio, Ganancia por acción, los Estados de flujos de efectivo, Anexos A a L y N al R que los complementan cuando así corresponda, resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluida en las notas; y proyecto de distribución de Excedentes por el período de doce meses finalizado en esa misma fecha e Informes del Auditor Independiente. En el transcurso del año 2021 hemos participado de las reuniones del Consejo de Administración y también efectuado verificaciones periódicas del estado de disponibilidades y demás rubros del Balance, habiendo encontrado todo de conformidad a usos y prácticas y normativa contable. En relación a lo determinado por las normas de la Comisión Nacional de Valores informamos que hemos leído los informes del Auditor Independiente, de los que se desprende lo siguiente: Las normas de auditoría aplicadas son las establecidas por la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) y con las normas del Banco Central de la República Argentina y las disposiciones de la Comisión Nacional de Valores. En virtud de lo dispuesto por la Ley 20.337, atento el carácter de sociedad cooperativa que reviste Banco Credicoop Cooperativo Limitado no existe requerimiento legal ni normativo que imponga a los miembros de su Comisión Fiscalizadora tener título habilitante como abogado o contador público para ejercer sus respectivas funciones. Así también, según lo dispuesto por las normas de la Comisión Nacional de Valores, Banco Credicoop Cooperativo Limitado -en su carácter de entidad financiera incluida en la Ley 21.526 y modificatorias-, presenta sus estados financieros de acuerdo con las normas del Banco Central de la República Argentina. Por último, por ser una sociedad Cooperativa, Banco Credicoop Cooperativo Limitado también debe atender las disposiciones del Instituto Nacional de Asociativismo y Economía Social sobre presentación de Estados Financieros. En relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida, hemos leído la información incluida en la nota 9.3 a los estados financieros consolidados y separados al 31 de diciembre de 2021 sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular. Asimismo, no hemos efectuado ningún control de gestión y, por lo tanto, no se han evaluado los criterios y decisiones empresarias de administración financiera, crediticia y de comercialización, dado que estas cuestiones son responsabilidad exclusiva de la Dirección del Banco. “Ciudad Autónoma de Buenos Aires, nueve de marzo de 2022.



Raúl Guelman
Síndico Titular



Jorge Lorenzo
Síndico Titular



Horacio Raffo Quintana
Síndico Titular



CASA CENTRAL Y FILIALES

MEMORIA Y BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 - 45º EJERCICIO

CASA CENTRAL

Reconquista 484
C1003ABJ Ciudad Autónoma de Buenos Aires
República Argentina
Tel/fax: (5411) 4320 5000
S.W.I.F.T.: BCOOARBA
http://www.bancocredicoop.coop

FILIALES

CIUDAD AUTÓNOMA DE BUENOS AIRES

Abasto - 014
Av. Corrientes 3300
Almagro - 241
Av. Corrientes 4124/28
Balvanera - 153
Av. Corrientes 1813
Barracas - 059
Av. R. de los Patricios 537
Barrio Norte - 303
Av. Santa Fe 2587
Belgrano - 226
Av. Cabildo 1546
Bicentenario - 247
Tucumán 671
Caballito - 225
Av. Rivadavia 4600
Catedral - 440
Tte. Gral. J.D. Perón 479
Centro - 001
Reconquista 480
Colegiales - 011
Av. Federico Lacroze 3763
Flores Centro - 065
Av. Rivadavia 6847
Flores Norte - 221
Av. Gaona 3457
Flores Sud - 046
Av. Eva Perón 4735
Libertador - 258
Av. del Libertador 6335
Liniers - 007
Timoteo Gordillo 57
Mataderos - 050
Av. Juan B. Alberdi 5964
Monserrat - 119
Maipú 72
Núñez - 002
Av. Cabildo 2945
Once - 026
Azcuénaga 322
Palermo - 301
Av. Scalabrini Ortiz 1364
Parque Chacabuco - 041
Av. La Plata 1437
Parque Patricios - 004
Av. Caseros 3267
Paternal - 031
Av. H. Pueyrredón 1891
Plaza - 173
Viamonte 930
Plaza de Mayo - 246
Adolfo Alsina 637
Plaza Lavalle - 218
Av. Córdoba 1527
Plaza Miserere - 249
Av. Rivadavia 2628
Pompeya - 015
Av. La Plata 2428
Puente de la Mujer - 244
Juana Manso 1159
Puerto Madero - 174
Alicia M. de Justo 2036
Retiro - 309
Marcelo T. de Alvear 630/36
Saavedra - 042
Av. Ricardo Balbín 4130
San Cristóbal Norte - 039
Av. Entre Ríos 1062
Tribunales - 070
Av. Corrientes 1574
Villa Crespo - 006
Camargo 544
Villa Devoto - 027
Sanabria 2963
Villa Mitre - 043
Av. Donato Alvarez 2137

Villa Ortúzar - 060
Av. Triunvirato 3987
Villa Pueyrredón - 022
Av. Gral. Mosconi 2793
Villa Sahores - 052
Av. Nazca 2208
Villa Soldati - 032
Av. F. F. de la Cruz 3314
Villa Urquiza - 057
Bucarelli 2696

GRAN BUENOS AIRES

Zona Noroeste

Caseros Centro - 074
Av. Urquiza 4724
Hurlingham - 025
Arturo Jauretche 1101
José Ingenieros - 023
García Lorca 2420
Loma Hermosa - 231
Diagonal 133 Nº 6115/45
San Martín - 020
San Lorenzo 2500
Villa Lynch - 029
Calle 14 Nº 3972
Villa Maipú - 056
Estrada 2359
Villa Parque Caseros - 068
Av. Mitre 3165

Zona Norte

Altos del Talar - 227
Colectora Este 34587
El Talar - 197
Hipólito Yrigoyen 2367
Martínez - 076
Hipólito Yrigoyen 1547
Martínez Centro - 260
Av. Santa Fe 1829
Munro - 033
Av. Dr. Vélez Sarsfield 5108
Munro Centro - 248
Av. Vélez Sarsfield 4243
Olivos - 149
Av. Maipú 2267
San Fernando - 024
3 de Febrero 540
San Isidro - 223
Av. Centenario 675
Villa Adelina - 055
Av. de Mayo 1388
Villa Martelli - 069
Laprida 3499

Zona Oeste

Castelar - 013
Cnel. M. Irigoyen 478
Ciudadela - 008
Maipú 3977
Haedo - 037
Av. Rivadavia 16238
Ituzaingó - 036
Juncal 34
Lomas del Mirador - 072
Av. B. Gral. Rosas 1010
Moreno - 030
Merlo 2860
Morón - 038
Ntra. Sra. del Buen Viaje 760
Pcias. Unidas - 140
Av. J. M. de Rosas 3333
Rafael Castillo - 078
Av. Carlos Casares 548
Ramos Mejía - 003
Bolívar 143
San Justo - 034
Pte. Dr. A. Illia 2223
Villa Insuperable - 005
Av. Crovara 1027

Zona Sur

9 de Abril - 198
Ruta de la Tradición 6005
Avellaneda - 054
Av. Mitre 390
Berazategui - 021
Av. J. D. Perón 4884
Berisso - 236
Montevideo 1449
Burzaco - 233
Av. Monteverde 3915

Crucesita - 079
Av. Mitre 1329
Dock Sud - 067
Av. Debenedetti 1418
Florencio Varela - 240
Dr. Salvador Sallares 57
Lanús - 028
Gral. O'Higgins 2071
Lanús Oeste - 256
Av. 25 de Mayo 542
Lomas de Zamora - 049
Laprida 444
Mercado Central - 220
Autopista Riccheri y B. Sur Mer 1er subsuelo
Monte Grande - 018
E. Santamarina 162
Piñeyro - 017
Av. Galicia 745
Quilmes - 044
Alvear 636
Remedios de Escalada - 066
H. Yrigoyen 6055
San Francisco Solano - 062
Av. 844 Nº 398
Turdera - 035
Buenaventura 421
Valentín Alsina - 010
Tte. Gral. J. D. Perón 3335
Wilde - 061
Av. Mitre 6340

PCIA. DE BUENOS AIRES

9 de Julio
9 de Julio - 117
San Martín 1293

25 de Mayo
25 de Mayo - 139
Calle 29 nº 802

Arrecifes
Arrecifes - 358
Belgrano 83

Arribeños
Arribeños - 289
Av. Libertad esq. Uruguay

Azul
Azul - 528
H. Yrigoyen 502

Bahía Blanca
Bahía Blanca - 127
Donado 66
Barrio Hospital - 143
Brasil 119
Las Villas - 129
Garibaldi 360
Noroeste - 130
Don Bosco 1120
Plaza Shopping - 120
Sarmiento 2200, loc. 179
Villa Rosas - 157
Av. Gral. Arias 2305

Batán
Batán - 138
Av. Centenario esq. Calle 132

Belén de Escobar
Escobar - 306
Juan P. Asborno 576

Bolivar
Bolivar - 156
Av. Gral. José M. Paz 40

Bragado
Bragado - 128
Av. Pellegrini 1302

Campana
Campana - 222
Av. Agustín Rocca 281

Carhué
Carhué - 126
San Martín 950

Carlos Casares
Carlos Casares - 341
Av. 9 de Julio 18

Casbas
Casbas - 124
A. Caride 148

Colón
Colón - 349
Calle 21 nº 648

Chacabuco

Chacabuco - 142

Av. Alsina 19

Chivilcoy

Chivilcoy - 144

Av. Sarmiento 102

Darregueira

Darregueira - 148

H. Yrigoyen 199

Ensenada

Ensenada - 434

La Merced 149

General Cerri

General Cerri - 135

Dr. Juan José Paso 399

Hilario Ascasubi

Hilario Ascasubi - 106

San Martín 465

Ingeniero White

Ingeniero White - 090

Gral. Manuel Belgrano 3751

Junín

Junín - 537

Av. Dr. Benito de Miguel 129

La Plata

La Cumbre - 437

Diagonal 73 nº 3477

La Plata - 019

Diagonal 80 nº 992

Plaza San Martín La Plata - 439

Calle 47 nº 608

Zona Sur La Plata - 432

Av. 7 nº 1899

Las Flores

Las Flores - 125

San Martín 450

Lincoln

Lincoln - 291

Av. 25 de Mayo 95

Luján

Luján - 095

San Martín 198

Mar del Plata

Mar del Plata Centro - 089

Av. Independencia 1844

Juan B. Justo - 084

Av. Independencia 4412

Monolito - 118

Av. Pedro Luro 6572

Puerto - 094

12 de Octubre 3599

Miramar

Miramar - 121

Legarra 1730

Necochea

Necochea - 103

Calle 62 nº 3132

Olavarría

Olavarría - 230

Vicente López 3045

Pehuajó

Pehuajó - 371

Pte. Raúl Ricardo Alfonsín 299

Pergamino

Pergamino - 338

Av. San Nicolás 900

Pigüé

Pigüé - 111

España esq. Ciudad de Rodez

Pilar

Pilar - 122

Tucumán 478

Puan

Puan - 080

Av. Gral. San Martín 46

Rojas

Rojas - 342

Julio Iribarne 387

Saladillo

Saladillo - 131

Dr. Mariano Moreno 3144

Salto

Salto - 350

Buenos Aires 502

San Antonio de Areco

San Antonio de Areco - 304

Alsina 112

San Nicolás

San Nicolás - 224

Bartolomé Mitre 329

Tandil

Tandil - 136

General Rodríguez 780

Trenque Lauquen

Trenque Lauquen - 186

Uruguay 179

Tres Arroyos

Tres Arroyos - 104

Chacabuco 99

Zárate

Zárate - 092

Justa Lima de Atucha 299

PCIA. DE CATAMARCA

San Fernando del Valle de Catamarca

Catamarca - 253

San Martín 422

PCIA. DE CÓRDOBA

Alcira Gigena

Alcira Gigena - 495

San Martín esq. 9 de Julio

Alejo Ledesma

Alejo Ledesma - 270

Sarmiento 601

Almafuerte

Almafuerte - 496

Tucumán esq. Fco. Orozco

Alta Gracia

Alta Gracia - 508

Prudencio Bustos 15

Córdoba

Alem - 429

Leandro N. Alem 1650

Barrio Centro - 501

Tucumán 135 PB

Barrio Poeta Lugones - 503

Damian Garat 3255 Local 220

Córdoba Centro - 100

Buenos Aires 23/31

Los Boulevares - 232

La Voz del Interior 7500

San Vicente - 416

San Jerónimo 2692

Peatonal Córdoba - 502

San Martín 408 - 410.

Jesús María

Jesús María - 511

Ing. Olmos 71

La Falda

La Falda - 512

Av. Edén 650 - Local 5

Marcos Juárez

Marcos Juárez - 250

Belgrano 730

Río Cuarto

Río Cuarto - 494

Buenos Aires 43

Río Tercero

Río Tercero - 497

San Martín 239

San Francisco

San Francisco - 346

Bv. 25 de Mayo 1763

Villa Allende

Villa Allende - 532

Av. Goycoechea 560

Villa María

Villa María - 112

Buenos Aires 1329

PCIA. DE CORRIENTES

Corrientes

Corrientes - 376

Santa Fe 1337

PCIA. DE CHACO

Resistencia

Resistencia - 375

Gral. José María Paz 301

Presidencia Roque Sáenz Peña

Roque Sáenz Peña - 378

25 de Mayo 464

PCIA. DE CHUBUT

Comodoro Rivadavia

Comodoro Rivadavia - 082

Pellegrini 851

Comodoro Sur - 302

Av. Hipolito Yrigoyen 3312

Puerto Madryn

Puerto Madryn - 151

Roque Sáenz Peña 99

Trelew

Trelew - 146

9 de Julio 270

PCIA. DE ENTRE RÍOS

Concepción del Uruguay

Concepción del Uruguay - 219

9 de Julio 835

Concordia

Concordia - 141

San Martín 14

Gualeguaychú

Gualeguaychú - 217

25 de Mayo 852

Paraná

Paraná - 145

25 de Mayo 152

PCIA. DE JUJUY

San Salvador de Jujuy

S. S. de Jujuy - 073

Balcarce 243

PCIA. DE LA PAMPA

Jacinto Arauz

Jacinto Arauz - 147

Bv. San Martín 198

Santa Rosa

Santa Rosa - 251

San Martín Oeste 163

PCIA. DE MENDOZA

Godoy Cruz

Godoy Cruz - 116

Av. San Martín 200

Morandini - 316

San Martín 1071

Palmares - 305

Av. San Martín Sur 2875 Local A-08

Guaymallén

Dorrego - 113

Adolfo Calle 599

Mercado - 317

Sarmiento 1155

Rodeo de la Cruz - 324

Av. Bandera de los Andes 9658

Junín

Junín - 319

Av. Mitre esq. Salvador González

Lavalle

Lavalle - 315

San Martín esq. Bv. Gral. Belgrano

Maipú

Gutiérrez - 323

Av. Maza 2650

Maipú - 108

Pablo Pescará 323

Mendoza

Mendoza Centro - 115

9 de Julio 1228

Rivadavia

Rivadavia - 318

San Isidro esq. Independencia

San Martín

Palmira - 320

Julio Le Parc y Soberanía Nacional

San Rafael

San Rafael - 096

Av. Pte. Hipólito Yrigoyen 134

Tunuyán

Tunuyán - 321

San Martín 1099

Tupungato

Tupungato - 322

Gral. Belgrano 503

PCIA. DE MISIONES

Posadas

Posadas - 229

San Martín 2052

PCIA. DE NEUQUÉN

Centenario

Centenario - 168

San Martín 350

Cutral Có

Cutral Có - 254

Perito Moreno 450

Neuquén

Neuquén - 093

San Martín 335

Plottier

Plottier - 259

Santa Fe Sur 131 Barrio Tagliaferri

PCIA. DE RÍO NEGRO

Cipolletti

Cipolletti - 132

Sarmiento 298 esq. Irigoyen

General Roca

General Roca - 238

9 de Julio 821

Río Colorado

Río Colorado - 134

Sarmiento 564

San Carlos de Bariloche

Bariloche - 137

Angel Gallardo 185

Viedma

Viedma - 242

Garrone 267

PCIA. DE SALTA

Ciudad de Salta

Salta - 085

España 435

PCIA. DE SAN JUAN

Ciudad de San Juan

San Juan - 063

Mendoza 297 esq. Mitre (S)

PCIA. DE SAN LUIS

San Luis

San Luis - 239

Rivadavia 448

PCIA. DE SANTA CRUZ

Caleta Olivia

Caleta Olivia - 252

Av. Cristóbal Colón 160

PCIA. DE SANTA FÉ

Arroyo Seco

Arroyo Seco - 286

Mitre 304

Avellaneda

Avellaneda Santa Fé - 343

Calle 9 nº 499

Bigand

Bigand - 383

Bernardino Rivadavia 1457

Bombal

Bombal - 370

Circ. Islas Malvinas 368

Calchaquí

Calchaquí - 372

Bv. Gral. Manuel Belgrano 308

Cañada de Gómez

Cañada de Gómez - 275

España 152

Carmen

Carmen - 357

Sarmiento 398

Casilda

Casilda - 381

Buenos Aires 2068

Centeno

Centeno - 262

Dr. José M. Lipnik 1395

El Trébol

El Trébol - 266

Bv. América 963

Elortondo

Elortondo - 359

San Martín 900

Fighiera

Fighiera - 268

Pueyrredón 954

Firmat

Firmat - 293

Santa Fe 1159

General Lagos

General Lagos - 285

San Martín 671

Granadero Baigorria

Granadero Baigorria - 364

Belgrano 31

Laguna Paiva

Laguna Paiva - 366

Maipú 2201

Las Parejas

Las Parejas - 283

Calle 20 nº 920

Las Rosas

Las Rosas - 265

Italia 298

Los Cardos

Los Cardos - 368

L. de la Torre 301

Malabrigo

Malabrigo - 345

Gral. San Martín 1799

Margarita

Margarita - 490

Padre Bossio esq. Brig. López

María Juana

María Juana - 267

Gral. San Martín 282

María Susana

María Susana - 296

Gral. E. López 839

María Teresa

María Teresa - 264

Alvear esq. Mitre

Murphy

Murphy - 386

Batalla de Caseros 158

Pérez

Pérez - 292

San Martín 1846

Piamonte

Piamonte - 331

Sarmiento 1264

Pueblo Esther

Pueblo Esther - 287

Juan B. Alberdi 1121

Rafaela

Rafaela - 369

San Martín 25

Reconquista

Reconquista Santa Fé - 388

General Manuel Obligado 932

Rosario

Coral - 274

Pte. Julio A. Roca 946

Echesortu - 516

Mendoza 3430

La Florida - 086

Bv. Gral. José Rondeau 3422

Ovidio Lagos - 091

Ovidio Lagos 3605

Rosario Centro - 288

Santa Fe 1056

Rosario Norte - 081

Ovidio Lagos 132

Rosario Sur - 344

Av. Arijón 320

27 de Febrero - 083

Bv. 27 de Febrero 1501

San Cristóbal

San Cristóbal Santa Fé - 365

Alvear 662

San Genaro

San Genaro - 385

Av. A. Igobone 1201

San Jorge

San Jorge - 362

Bartolomé Mitre 1103

San Justo

Mariano Cabal San Justo - 334

9 de Julio 2402

San Lorenzo

San Lorenzo - 272

Urquiza 699

San Martín de las Escobas

San Martín de las Escobas - 374

Dr. Jacinto D´Alfonso 923

San Vicente

San Vicente - 348

L. de la Torre esq. Mendoza

Santa Clara de Saguier

Santa Clara de Saguier - 336

Santa Clara de Asis 118

Santa Fe

Las Flores - 294

Av. Blas Parera 6776

Santa Fe - 340

Primera Junta 2663

Santa Fe Boulevares - 261

Boulevard Pellegrini 2655

Santa Isabel

Santa Isabel - 353

Belgrano 977

Sastre

Sastre - 335

Av. San Martín 1922

Soldini

Soldini - 295

Brig. E. López 1106

Venado Tuerto

Venado Tuerto - 281

Belgrano 823

Vera

Vera - 377

Belgrano 1817

Videla

Videla - 333

Pedro A. Gutiérrez 696

Villa Cañas

Villa Cañas - 533

Av. 50 nº 41

Villa Constitución

Villa Constitución - 237

H. Yrigoyen 298

Villa Gobernador Gálvez

Villa Gobernador Gálvez - 276

Av. J. D. Perón 2199

Villa Mugueta

Villa Mugueta - 380

San Martín 767

PCIA. DE SANTIAGO DEL ESTERO

Santiago del Estero

Santiago del Estero - 105

Avellaneda 53

PCIA. DE TUCUMÁN

San Miguel de Tucumán

Tucumán - 047

Crisóstomo Alvarez 576

Inscripto BCRA 1.4.028 INAES 8945.
Adherido al Instituto Movilizador
de Fondos Cooperativos.
Reconquista 484 (C1003ABJ)
Ciudad Autónoma de Buenos Aires,
República Argentina.
Teléfono (5411) 4320 5000.
www.bancocredicoop.coop

BANCO
CREDICOOP
COOPERATIVO LIMITADO

La Banca Solidaria