

Banco de la
Provincia de
Buenos Aires -
Sucursal São Paulo

**Demonstrações financeiras em
30 de junho de 2022**

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras	3
Balanços patrimoniais	6
Demonstrações do resultado	7
Demonstrações do resultado abrangente	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstrações dos fluxos de caixa	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras	11



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Verbo Divino, 1400, Conjuntos 101, 201, 301 e 401,
Chácara Santo Antônio, CEP 04719-911, São Paulo - SP
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo - SP - Brasil
Telefone 55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas do
Banco de La Província de Buenos Aires - Sucursal São Paulo
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Banco de la Província de Buenos Aires - Sucursal São Paulo (“Banco”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco de la Província de Buenos Aires - Sucursal São Paulo em 30 de junho de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (“Bacen”).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação ao Banco, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidade da administração pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Instituição continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Instituição ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

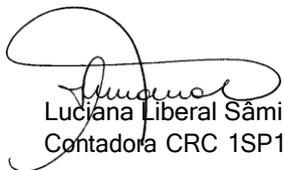
Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Banco. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Banco a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 05 de setembro de 2022.

KPMG Auditores Independentes Ltda
CRC 2SP-027685/O-0 'F' SP



Luciana Liberal Sâmia

Contadora CRC 1SP198502/O-8

Banco de la Provincia de Buenos Aires - Sucursal São Paulo

Balancos patrimoniais em milhares de reais referente 30 de junho de 2022 e 31 dezembro 2021

Ativo	Nota	Em 30 de junho de 2022	Em 31 de dezembro de 2021
Disponibilidades	4	572	605
Instrumentos financeiros		147.335	123.390
- Aplicações compromissadas	5.a	96.502	106.544
- Títulos e valores mobiliários	5.c	29.598	16.846
- Instrumentos financeiros derivativos	5.e	559	-
- Operações de crédito - Empréstimos	5.f	20.689	2.621
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	5.f	(13)	(13)
Outros créditos		1.902	2.346
- Títulos e créditos a receber	5.f	3.557	8.891
- Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	5.f	(3.557)	(8.891)
- Outros ativos	6	1.902	2.346
Imobilizado de uso		1.855	1.784
Intangível		258	258
Depreciações e amortizações		(1.950)	(1.940)
Total do ativo		149.972	129.051

Passivo	Nota	Em 30 de junho de 2022	Em 31 de dezembro de 2021
Instrumentos financeiros passivos		-	992
- Instrumentos financeiros derivativos	5.e	-	992
Captações	7	20.596	2.604
Outros passivos	8	748	527
Provisões		5.651	5.991
- Sociais e estatutárias		3.439	3.439
- Passivos contingentes	9.a	1.668	2.202
- Impostos e contribuições a recolher	9.b	544	350
Total do passivo		26.995	10.114
Patrimônio líquido	10		
- Capital social		108.594	108.594
- Reserva de lucros		10.545	10.343
- Lucro/ (prejuízo)		3.838	-
Total do patrimônio líquido		122.977	118.937
Total do passivo e patrimônio líquido		149.972	129.051

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Banco de la Provincia de Buenos Aires - Sucursal São Paulo

Demonstração dos resultados em milhares de reais referente 30 de junho de 2022 e 30 de junho de 2021

	Nota	Em 30 de junho de 2022	Em 30 de junho de 2021
Receitas da intermediação financeira		8.067	1.649
Operações de crédito		553	103
Resultado de títulos e valores mobiliários	5.d	6.341	1.546
Resultado com operações de câmbio		1.173	-
Despesas da intermediação financeira		117	15.186
Operações de Captação no Mercado		(361)	-
Resultado com operações de câmbio		-	725
Resultado com instrumentos financeiros derivativos		(4.856)	(5.599)
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	5.f	5.334	20.060
Resultado bruto da intermediação financeira		8.184	16.835
Outras receitas e despesas operacionais		536	-
Outras receitas e despesas operacionais	11	536	-
Outras despesas operacionais		(4.680)	(3.837)
Despesas de pessoal	12.a	(1.928)	(1.277)
Despesas administrativas	12.b	(2.324)	(2.386)
Despesas tributárias	12.c	(428)	(174)
Provisões		-	(4)
Despesas com provisões de contingências trabalhistas	9.a	-	(4)
Resultado antes dos tributos sobre o lucro		4.040	12.994
Tributos sobre o lucro - IRPJ e CSLL	13	-	-
Resultado líquido		4.040	12.994

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Banco de la Provincia de Buenos Aires - Sucursal São Paulo

Demonstração dos resultados abrangentes em milhares de reais referente 30 de junho de 2022 e 30 de junho 2021

	Em 30 de junho de 2022	Em 30 de junho de 2021
Resultado líquido do período	4.040	12.994
Outros resultados abrangentes do período	-	-
Resultado abrangente do período	4.040	12.994

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Banco de la Provincia de Buenos Aires - Sucursal São Paulo

Demonstração das mutações do patrimônio líquido em milhares de reais referente 30 de junho de 2022 e 30 de junho 2021

	Capital social	Reservas de lucros	Lucro / (prejuízo)	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	108.594		(25.562)	83.032
Resultado líquido do período	-		19.280	19.280
Saldos em 30 de junho de 2020	108.594		(6.282)	102.312
Resultado líquido do período			2.549	2.549
Juros sobre o capital próprio			(4.046)	(4.046)
(-) Efeito tributario IRPJ/CSLL			1.258	1.258
Saldos em 31 de dezembro de 2020	108.594		(6.521)	102.073
Resultado líquido do período	-		12.994	12.994
Saldos em 30 de junho de 2021	108.594		6.473	115.067
Resultado líquido do período	-		3.870	3.870
Reserva especiais de lucros		9.500	(9.500)	-
Reserva Legal		843	(843)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	108.594	10.343	-	118.937
Resultado líquido do período	-		4.040	4.040
Reserva Legal		202	(202)	-
Saldos em 30 de junho de 2022	108.594	10.545	3.838	122.977

Banco de la Provincia de Buenos Aires - Sucursal São Paulo

Demonstração dos fluxos de caixa em milhares de reais referente 30 de junho de 2022 e 30 de junho 2021

	Em 30 de Junho de 2022	Em 30 de Junho de 2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais:		
Resultado líquido do período	4.040	12.994
Ajustes ao resultado líquido do período	(5.858)	(20.058)
Provisão (reversão) de provisões de contingências trabalhistas	(534)	4
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(5.334)	(20.060)
Depreciação e amortização	10	(2)
Resultado líquido do período ajustado	(1.818)	(7.064)
(Aumento)/redução em instrumentos financeiros	(23.945)	11.711
(Aumento)/redução em outros ativos	(12.290)	522
Aumento/(redução) em impostos e contribuições a recolher	194	(5.456)
Aumento/(redução) em instrumentos financeiros passivos	(992)	(65)
Aumento/(redução) em outras obrigações	221	(80)
Caixa utilizado nas atividades operacionais	(38.630)	(432)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos:		
Aumento Imobilizado de uso	(71)	(6)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos:		
Juros sobre o capital próprio líquido do efeito IRPJ/CSLL	-	-
Aumento/(redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	(38.701)	(438)
Caixa e equivalentes de caixa - início do período	605	610
Efeito das mudanças de taxas de câmbio em caixa e equivalentes de caixa	-	-
Caixa e equivalentes de caixa - final do período	572	172
Aumento/(redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	(33)	(438)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Banco de la Provincia de Buenos Aires - Sucursal São Paulo

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 30 de junho de 2022

Em milhares de reais

1. Contexto operacional

O Banco de la Provincia de Buenos Aires - Sucursal São Paulo (“Banco” ou “Instituição”) tem como objetivo a prática de operações e serviços permitidos aos bancos comerciais, de acordo com as disposições legais e normas do Banco Central do Brasil (BACEN), notadamente operações de fomento ao comércio exterior.

No 2º semestre de 2017, foi deliberada a decisão pela diretoria da Matriz do Banco de la Provincia de Buenos Aires, sediado na Argentina, em descontinuar as atividades bancárias do Banco na Sucursal São Paulo, Brasil, conforme resolução interna nº 1.318/17 de 26 de outubro de 2017. A documentação formal referente ao encerramento das atividades e a proposta de alteração da natureza jurídica da Sucursal São Paulo em escritório de representação foi encaminhada ao Banco Central do Brasil para sua homologação no dia 13 de março de 2018.

No dia 13 de dezembro de 2019, o Banco Central do Brasil efetuou o arquivamento do pleito acima descrito, baseado no artigo 7º, inciso II, da Resolução 4.122 de 2012.

Conforme Resolução nº 899/21 celebrada na Sessão do Conselho de Administração em 29 de dezembro de 2021 houve reconsideração da postura anteriormente adotada de modificação da licença da Agência de São Paulo. Sendo que tal reformulação estratégica internacional se baseia principalmente no potencial de realizar negócios com o Brasil.

O Conselho de Administração do Banco de La Provincia de Buenos Aires deliberou a retirada de qualquer efeito às ações promovidas na Resolução do Conselho de Administração nº 1318/17, que tinham a intenção de transformar a licença da Agência de São Paulo – Brasil em Escritório de Representação.

As demonstrações financeiras elaboradas para o semestre findo em 30 de junho de 2022 foram aprovadas pela diretoria em 31 de agosto de 2022.

2. Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas a partir das práticas contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações - Lei nº-6.404/76 e alterações introduzidas pela Lei nºs 11.638/07 e 11.941/09 para a contabilização das operações associadas, quando aplicável, normas do Conselho Monetário Nacional (CMN) e demais normas do Banco Central do Brasil (BACEN), consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro ().

As demonstrações financeiras incluem, quando aplicável, estimativas e premissas contábeis no que se refere a constituição de provisões. Os resultados efetivos podem ser diferentes daquelas estimativas e premissas.

3. Principais práticas contábeis

a. Apuração do resultado

As receitas e despesas são registradas de acordo com o regime de competência.

As operações com taxas prefixadas são registradas pelo valor de resgate, e as receitas e despesas correspondentes ao período futuro são apresentadas em conta redutora dos respectivos ativos e passivos. As receitas e despesas de natureza financeira são contabilizadas pelo critério *pro rata* dia e calculadas pelo método exponencial.

Banco de la Provincia de Buenos Aires - Sucursal São Paulo

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 30 de junho de 2022

Em milhares de reais

b. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são demonstrados no fluxo de caixa, e incluem moeda nacional e em moeda estrangeira, e investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco irrelevante de mudança de valor e prazo original de vencimento não superior a 90 dias.

c. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros são formados pelas seguintes categorias:

i. Aplicações interfinanceiras de liquidez

As aplicações interfinanceiras de liquidez são registradas pelo valor de aplicação, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, deduzidos de provisão para desvalorização, quando aplicável.

ii. Títulos e valores mobiliários

De acordo com a Circular nº 3.068 de 8 de novembro de 2001 e regulamentação complementar de 30 de junho de 2002, os títulos e valores mobiliários passaram a ser classificados de acordo com a intenção da administração. No caso do Banco, é classificado na categoria:

Títulos Mantidos até o Vencimento: adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, são avaliados pelos custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida do resultado do período.

iii. Outros créditos

Consideram-se as rendas não vinculadas a operações de crédito e as demais não capitalizáveis nas contas que lhes deram origem, pertencentes ao período corrente e não recebidas.

iv. Instrumentos financeiros derivativos

De acordo com a Circular nº 3.082 de 30 de janeiro de 2002 e regulamentações posteriores, em 30 de junho de 2002, os instrumentos financeiros derivativos ("derivativos"), passaram a ser classificados na data de sua aquisição de acordo com a intenção da administração para fins ou não de proteção (*hedge*), com vigência a partir de 1º de janeiro de 2002.

Os instrumentos financeiros derivativos que não atendem aos critérios de proteção, principalmente derivativos utilizados para administrar a exposição global de risco, são contabilizadas pelo valor de mercado, com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, reconhecidos diretamente na demonstração do resultado do período.

O Banco não possui durante o semestre findo em 30 de junho de 2021 e 2020 instrumentos financeiros derivativos classificados como hedge.

v. Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

As operações de crédito e outros créditos são classificadas nos respectivos níveis de risco, observando: (i) os parâmetros estabelecidos pela Resolução nº 2.682, de 21/12/1999 do CMN, alterada pelo artigo 2º da Resolução nº 2.697 de 24/02/2000, que requer a sua classificação em nove níveis, sendo "AA" (risco mínimo) e "H" (risco máximo) e (ii) a avaliação da Administração quanto ao nível de risco. Essa avaliação, realizada periodicamente, considera a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos e globais em relação às operações, aos devedores e garantidores. Adicionalmente, também são considerados os períodos de atraso definidos na Resolução nº 2.682 do CMN, para atribuição dos níveis de classificação dos clientes da seguinte forma:

Banco de la Provincia de Buenos Aires - Sucursal São Paulo

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2022

Em milhares de reais

Período de atraso

De 1 a 14 dias
De 15 a 30 dias
De 31 a 60 dias
De 61 a 90 dias
De 91 a 120 dias
De 121 a 150 dias
De 151 a 180 dias
Superior a 180 dias

Classificação do cliente

A
B
C
D
E
F
G
H

A atualização (*accrua*) das operações de crédito vencidas até o 59º dia é contabilizada em receitas de operações de crédito e, a partir do 60º dia, em rendas a apropriar, sendo que o reconhecimento no resultado ocorre quando do efetivo recebimento das prestações.

A provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito é apurada em valor suficiente para cobrir prováveis perdas e leva em conta as normas e instruções do BACEN, associadas às avaliações procedidas pela Administração, na determinação dos riscos de crédito.

Considerando-se exclusivamente a inadimplência, as baixas de operações de crédito (*write-offs*), devem ser efetuadas após 360 dias do vencimento do crédito.

d. Imposto de renda e contribuição social

A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota-base de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10%. A contribuição social sobre o lucro foi calculada considerando a alíquota de 20% até 30 de junho de 2021, a partir de 01 de julho de 2021 até 31 de dezembro de 2021 passou a ser de 25% e a partir de janeiro de 2022, conforme Lei 14.183/2021, a alíquota é de 20%.

Foram constituídas provisões para os demais impostos e contribuições sociais, de acordo com as respectivas legislações vigentes.

e. Imobilizado de uso

Os investimentos são avaliados pelo custo de aquisição, deduzidos de provisão para perda, quando aplicável.

O ativo imobilizado é demonstrado ao custo, combinado com os seguintes aspectos: depreciação do imobilizado, pelo método linear, com base em taxas anuais que contemplam a vida útil-econômica dos bens, sendo o imobilizado de uso - edificações - 4%, equipamentos de processamento de dados - 20% e demais bens - 10%.

f. Intangível

Os intangíveis são ativos não monetários identificáveis sem substância física, adquiridos ou desenvolvidos pela instituição, destinados à manutenção da instituição ou exercidos com essa finalidade.

g. Redução do valor recuperável de ativos não financeiros (impairment)

É reconhecida uma perda por impairment se o valor de contabilização de um ativo ou de sua unidade geradora de caixa excede seu valor recuperável. Uma unidade geradora de caixa é o menor grupo identificável de ativos que gera fluxos substancialmente independentes de outros ativos e grupos. Nenhuma perda por impairment foi reconhecida no resultado dos semestres findos em 30 de junho de 2022 e 2021.

Banco de la Provincia de Buenos Aires - Sucursal São Paulo

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 30 de junho de 2022

Em milhares de reais

h. Outros passivos

Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando o Banco possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias ou cambiais incorridos. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

i. Ativos e passivos contingentes

São avaliados, reconhecidos e divulgados de acordo com as determinações estabelecidas na Resolução nº 3.823, de 16/12/2009, do CMN e Carta Circular nº 3.429, de 11/02/2010 do BACEN.

- . Ativos contingentes: Não são reconhecidos contabilmente, exceto quando a Administração possui total controle da situação ou quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo. Os ativos contingentes com probabilidade de êxito provável, quando aplicável, são apenas divulgados nas notas explicativas.
- . Passivos contingentes: São constituídos levando em conta a opinião dos assessores jurídicos; a natureza das ações; similaridade com processos anteriores; complexidade; e no posicionamento de Tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável, o que ocasionaria uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como de perdas possíveis não são reconhecidos contabilmente, devendo ser apenas divulgados nas notas explicativas, e os classificados como remotos não requerem provisão e divulgação.

4. Caixa e equivalentes de caixa

Compostos por disponibilidades em moeda nacional e estrangeira, sem risco significativo de mudança de valor.

	<u>30.06.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Disponibilidades em moeda nacional	112	112
Disponibilidades em moeda estrangeira	<u>460</u>	<u>493</u>
Total	<u>572</u>	<u>605</u>

5. Instrumentos financeiros

a. Aplicações compromissadas

	<u>30.06.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Aplicações em operações compromissadas	<u>96.502</u>	<u>106.544</u>
Total	<u>96.502</u>	<u>106.544</u>

Banco de la Provincia de Buenos Aires - Sucursal São Paulo**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2022**

Em milhares de reais

As aplicações compromissadas do Banco possuem rendimento baseado na taxa Selic. Os vencimentos estão substancialmente concentrados no curto prazo, sendo R\$ 96.502 (R\$ 106.544 em 2021) de 1 a 3 anos.

b. Resultado de aplicações compromissadas

Classificadas na demonstração do resultado como resultado de títulos e valores mobiliários.

	<u>30.06.2022</u>	<u>30.06.2021</u>
Rendas de aplicações em operações compromissadas	4.980	1.326
Total	<u>4.980</u>	<u>1.326</u>

c. Títulos e valores mobiliários

<u>30.06.2022</u>	<u>Sem vencimento</u>	<u>De 3 a 12 meses</u>	<u>Valor contábil</u>	<u>Valor de mercado (*)</u>	<u>Custo atualizado (*)</u>
Mantidos até o vencimento					
Certificado de privatização (**)	54	-	54	-	-
Letras Financeiras do Tesouro	-	29.598	29.598	29.599	29.599
	<u>54</u>	<u>29.598</u>	<u>29.652</u>	<u>29.599</u>	<u>29.599</u>
31.12.2021					
Mantidos até o vencimento					
Certificado de privatização (**)	54	-	54	-	-
Letras Financeiras do Tesouro	-	16.846	16.846	16.849	16.849
	<u>54</u>	<u>16.846</u>	<u>16.900</u>	<u>16.849</u>	<u>16.849</u>

(*) Os títulos classificados como mantidos até o vencimento são contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos.

(**) Trata-se de títulos precatórios sem previsão de recebimento pelo Banco. A administração optou por provisionar 100% do saldo, efetuando um ajuste a título de impairment sobre o valor recuperável.

d. Resultado de títulos e valores mobiliários

	<u>30.06.2022</u>	<u>30.06.2021</u>
Rendas de operações interfinanceiras de liquidez	4.980	1.327
Rendas de títulos de renda fixa	1.361	219
	<u>6.341</u>	<u>1.546</u>

e. Instrumentos financeiros derivativos

O Banco participa de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos, registrados

Banco de la Provincia de Buenos Aires - Sucursal São Paulo

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2022

Em milhares de reais

em contas patrimoniais e de compensação, que se destinam a atender às necessidades próprias ou de seus clientes, a fim de reduzir sua exposição a riscos de mercado, de moeda e/ou de taxa de juros. A política de atuação, os controles de monitoramento e as estratégias de operações seguem as diretrizes da Administração do Banco.

i. Valor registrado em compensação

	<u>30.06.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Contratos de futuros - Dólar	99.802	95.178

ii. Composição dos instrumentos financeiros derivativos

Os valores a pagar de transações com futuros estão registrados na rubrica “Instrumentos financeiros derivativos passivos”, enquanto os valores a receber estão registrados na rubrica de “instrumentos financeiros derivativos” no ativo do balanço patrimonial.

	<u>30.06.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Mercado futuro – ajuste positivo (negativo)	559	(992)

iii. Margem de garantia

O quadro a seguir resume os valores depositados na B3 S.A – Brasil, Bolsa, Balcão e em *Clearing* de câmbio, como objeto de garantia de operações com instrumentos financeiros derivativos.

Descrição	30.06.2022			31.12.2021		
	Qtde	Valor de custo atualizado	Valor de mercado	Qtde	Valor de custo atualizado	Valor de mercado
B3 S.A						
Garantia (LFT)	660	7.814	7.814	800	8.984	8.984
Clearing de câmbio						
Garantia (LFT)	40	474	474	50	562	562
	<u>700</u>	<u>8.288</u>	<u>8.288</u>	<u>850</u>	<u>9.546</u>	<u>9.546</u>

iv. Resultado com instrumentos financeiros derivativos

	<u>30.06.2022</u>	<u>30.06.2021</u>
Resultado com instrumentos financeiros derivativos - futuros	(4.856)	(5.599)

f. Operações de crédito e Outros Créditos e provisão para créditos de liquidação duvidosa

i. Composição das operações de crédito por nível de risco

O saldo da carteira de operações de créditos em 30 de junho de 2022 está apresentada como

Banco de la Provincia de Buenos Aires - Sucursal São Paulo**Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 30 de junho de 2022**

Em milhares de reais

segue:

<u>Nível de risco</u>	<u>Percentual de Provisão</u>	<u>Total da Carteira</u>	<u>Provisão para perdas associadas ao risco de crédito</u>
AA	0,0%	18.008	-
A	0,5%	2.680	(13)
		<u>20.689</u>	<u>(13)</u>

O saldo da carteira de operações de créditos em 31 de dezembro de 2021 está apresentada como segue:

<u>Nível de risco</u>	<u>Percentual de Provisão</u>	<u>Total da Carteira</u>	<u>Provisão para perdas associadas ao risco de crédito</u>
A	0,5%	2.621	(13)
		<u>2.621</u>	<u>(13)</u>

ii. Composição das operações de crédito por vencimento

	<u>Junho/2022</u>	<u>Dezembro/2021</u>
A vencer		
Até 30 dias	-	-
De 31 a 60 dias	-	-
De 61 a 90 dias	-	-
De 91 a 180 dias	-	2.621
De 181 a 360 dias	20.689	-
Acima de 360 dias	-	-
Vencidas	3.557	8.891
Total	<u>24.245</u>	<u>11.512</u>

iii. Composição das operações de crédito por setor de atividade

	<u>Junho/2022</u>	<u>Dezembro/2021</u>
Setor privado:		
Indústria	5.957	11.512
Comércio	18.288	-
Total	<u>24.245</u>	<u>11.512</u>

iv. Composição das operações de crédito por concentração dos maiores devedores

A operação de crédito do maior devedor em 30 de junho de 2022 representa 74,28% da carteira de crédito, no montante de R\$ 18.009

As operações de crédito dos dois maiores devedores em 31 de dezembro de 2021 representam 77,23% da carteira de crédito, no montante de R\$ 8.891.

v. Renegociação e recuperação de créditos baixados contra prejuízo

No decorrer do exercício de 2021, o Banco obteve êxito na renegociação de créditos que se

Banco de la Provincia de Buenos Aires - Sucursal São Paulo

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2022

Em milhares de reais

encontravam baixados contra prejuízo. O montante bruto acordado soma R\$ 10.670, com plano de recebimentos periódicos, conforme acordo firmado em 17 de novembro de 2021 e início de recebimento em 30 de novembro de 2021. As parcelas do acordo estão sujeitas a correção com taxa de 1% ao mês mais índice de correção do TJSP, com base nas datas de recebimentos. O Banco mantém 100% de provisão para perdas associadas ao risco de crédito em relação ao saldo devedor.

Adicionalmente, o Banco recebeu reembolsos de outros valores relacionados a taxas, multas e moratórias no montante de R\$ 536, registrado no resultado na rubrica de "Outras receitas operacionais".

Para o 1º semestre de 2022 houve a reversão da provisão referente ao recebimento relacionado a renegociação de créditos que se encontravam baixados contra prejuízo no valor de R\$ 5.334 (R\$ 20.060 em 31 de dezembro de 2021).

vi. Composição das operações de Outros Créditos - Títulos e créditos a receber

O saldo de Títulos e créditos a receber em 30 de junho de 2022 está apresentada como segue:

<u>Nível de risco</u>	<u>Percentual de Provisão</u>	<u>Total da Carteira</u>	<u>Provisão para perdas associadas ao risco de crédito</u>
H	100,0%	3.557	(3.557)

O saldo de Títulos e créditos a receber em 31 de dezembro de 2021 está apresentada como segue:

<u>Nível de risco</u>	<u>Percentual de Provisão</u>	<u>Total da Carteira</u>	<u>Provisão para perdas associadas ao risco de crédito</u>
H	100,0%	8.891	(8.891)

vii. Provisão para perdas associadas ao risco de crédito

	<u>30.06.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Saldo inicial	8.904	20.060
Constituição	-	-
Reversão	(5.334)	(11.156)
Baixa	-	-
Saldo final	<u>3.570</u>	<u>(8.904)</u>

6. Outros ativos

	<u>30.06.2022</u>	<u>31.12.2022</u>
Devedores por depósitos em garantia (i)	934	1.427
Antecipação de impostos e contribuições	771	771
Adiantamentos e antecipações salariais	69	18
Despesas antecipadas	3	5
Outros	<u>684</u>	<u>125</u>

Banco de la Provincia de Buenos Aires - Sucursal São Paulo
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 30 de junho de 2022
 Em milhares de reais

2.461 2.346

(i) Refere-se a interposição de recursos trabalhistas - depósito recursais.

7. Captações

	<u>30.06.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Operação Compromissada(*)	<u>20.596</u>	<u>2.604</u>
	<u>20.596</u>	<u>2.604</u>

(*) No primeiro semestre de 2022 o Banco de la Provincia de Buenos Aires – Sucursal São Paulo iniciou operações de Funding, usando parte dos Títulos como garantia das operações.

8. Outros passivos

	<u>30.06.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Salários e encargos sociais	483	302
Contas a pagar	<u>265</u>	<u>225</u>
	<u>748</u>	<u>527</u>

9. Provisões

a. Passivos contingentes

A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, análise das demandas judiciais e, com base na experiência passada referente às quantias reivindicadas, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas com as ações em curso, como segue:

	<u>30.06.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Movimentação das contingências trabalhistas		
Saldo inicial	2.202	2.776
Constituição	-	16
Baixa	<u>(534)</u>	<u>(590)</u>
Saldo final	<u>1.668</u>	<u>2.202</u>

Não existem processos cujo risco de perda estejam estimados como possível. Adicionalmente, não existem outras demandas judiciais referente as esferas cível, fiscal, administrativo ou criminal cujo Banco esteja como polo passivo.

b. Impostos e contribuições a recolher

	<u>30.06.2021</u>	<u>31.12.2021</u>
Provisão para imposto de renda e contribuição social sobre lucros	273	273
Outros impostos e contribuições a recolher	271	77

Banco de la Provincia de Buenos Aires - Sucursal São Paulo**Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 30 de junho de 2022**

Em milhares de reais

<u>544</u>	<u>350</u>
------------	------------

10. Patrimônio líquido**a. Capital social**

O capital social corresponde ao investimento da matriz estrangeira, inteiramente integralizado em moeda corrente nacional, acrescido das reservas capitalizadas.

b. Prejuízos acumulados

Corresponde ao total de prejuízos acumulados após a absorção dos lucros apurados em períodos anteriores.

11. Outras receitas

	<u>30.06.2022</u>	<u>30.06.2021</u>
Recuperação de juros de mora (*)	536	-
	<u>536</u>	<u>-</u>

(*) Recebimento de juros de mora conforme decisão judicial referente operações de crédito baixadas anteriormente para prejuízo.

12. Outras despesas**a. Despesas de pessoal**

	<u>30.06.2022</u>	<u>30.06.2021</u>
Proventos	1.126	516
Benefícios	593	575
Encargos sociais	209	186
	<u>1.928</u>	<u>1.277</u>

b. Despesas administrativas

	<u>30.06.2022</u>	<u>30.06.2021</u>
Processamento de dados	312	186
Despesas de comunicação	308	284
Despesas com diretoria	386	329
Serviços técnicos especializados	789	1.267
Despesas com serviços de terceiros	59	45
Despesas com manutenção e conservação de bens	94	51
Despesa de condomínio	57	57
Despesas com segurança e vigilância	69	63

Banco de la Provincia de Buenos Aires - Sucursal São Paulo

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2022

Em milhares de reais

Despesa com contribuição a entidade de classe	4	4
Depreciação e amortização	10	8
Despesa com sistema financeiro	47	50
Despesas de transporte	16	14
Outras despesas administrativas	<u>174</u>	<u>28</u>
	<u>2.325</u>	<u>2.386</u>

c. Despesas tributárias

	<u>30.06.2022</u>	<u>30.06.2021</u>
Tributos municipais	20	19
COFINS	351	133
PIS	<u>57</u>	<u>22</u>
	<u>428</u>	<u>174</u>

13. Tributos sobre o lucro

Demonstramos a seguir o Imposto de Renda e Contribuição Social devidos sobre as operações do período e sobre as diferenças temporárias decorrentes de adições e exclusões:

	<u>30.06.2022</u>		<u>30.06.2021</u>	
	<u>IRPJ</u>	<u>CSLL</u>	<u>IRPJ</u>	<u>CSLL</u>
Resultado antes do IRPJ/CSLL	4.040	4.040	27.066	27.066
Despesas indedutíveis/receitas não tributadas	(5.868)	(5.868)	(3.088)	(3.088)
Base de cálculo dos impostos antes da compensação de prejuízos	(1.828)	(1.828)	23.979	23.979
Compensação de Prejuízo Fiscal/Base Negativa			7.193	7.193
Base de cálculo dos impostos após a compensação de prejuízos	(1.828)	(1.828)	16.786	16.786
Total de imposto de renda e contribuição social			4.156	3.357
Alíquota nominal	25%	20%	25%	20%
Alíquota efetiva	15%	12%	15%	12%

14. Partes relacionadas

Para atendimento da Resolução nº 4.818/20 e também ao Pronunciamento Técnico CPC 05 - Divulgação de Partes Relacionadas, foi definido, como pessoal chave dessa instituição, todos os membros que compõem sua Diretoria.

Os saldos de transações com partes relacionadas são os seguintes:

	<u>Ativo / (passivo)</u>		<u>Receita / (despesa)</u>	
	<u>Junho/2022</u>	<u>Dezembro/2021</u>	<u>Junho/2022</u>	<u>Junho/2021</u>
Despesas com Diretoria	-	-	386	329
Dividendos	3.439	3.439	-	-
Total	3.439	3.439	389	329

Banco de la Provincia de Buenos Aires - Sucursal São Paulo

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 30 de junho de 2022

Em milhares de reais

15. Gestão de risco

O Comitê de Gerenciamento de Riscos tem como objetivo manter controles estruturados em consonância com o perfil operacional da Instituição, periodicamente avaliado, de forma que evidencie riscos de liquidez, operacional, de crédito e de capital resultantes das atividades que são desenvolvidas.

a. Risco de crédito

Risco de crédito é definido como sendo a probabilidade de perdas associadas à incapacidade do tomador de honrar as suas obrigações nos prazos e condições contratuais, à redução de ganhos e remunerações, a custos de recuperação e à desvalorização do contrato de crédito. principal diretriz para a política de concessão de crédito é a segurança. Todas as solicitações apresentadas têm seus riscos avaliados de acordo com procedimentos internos estabelecidos.

As avaliações têm como foco a capacidade de geração de caixa e os fatores de risco associados à transação. Essa avaliação envolve uma análise técnica da capacidade do cliente em honrar os seus compromissos, das garantias apresentadas e inclui visitas às companhias.

As conclusões dessas análises são apresentadas ao comitê de crédito pertinente, sediado na Casa Matriz, em um processo que pode envolver todos os níveis executivos, dependendo do grau de complexidade das decisões e do valor das operações.

b. Risco operacional

O Banco de la Provincia de Buenos Aires define o risco operacional como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos.

A definição enunciada inclui o risco legal associado à inadequação ou deficiência dos contratos firmados pela sucursal, assim como as sanções em razão do não cumprimento dos dispositivos legais e indenizações por danos a terceiros resultantes das atividades desenvolvidas.

Entre os eventos de risco operacional se incluem:

- (i) fraude interno;
- (ii) fraude externo;
- (iii) relações trabalhistas e segurança no trabalho;
- (iv) dano aos ativos físicos;
- (v) falhas em TI;
- (vi) execução, gestão e cumprimento dos prazos dos processos.

c. Risco de mercado

O risco de mercado se define como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação de valores de mercado de posições que detenha uma instituição financeira. A definição citada inclui os riscos de operações sujeitas à variação cambial, taxa de juros, preços de ações e preços de mercadorias (*commodities*).

Os instrumentos de controle que viabilizam a conformidade das diretrizes de Comitê são:

- Reuniões do Comitê de Gerenciamento de Riscos: Avaliação das estratégias de curto prazo dos potenciais cenários macroeconômicos e do enquadramento das medidas de risco de carteira dentro dos limites estabelecidos.

Banco de la Provincia de Buenos Aires - Sucursal São Paulo

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 30 de junho de 2022

Em milhares de reais

Sistema de mensuração de risco de mercado baseado no método RiskMetrics com VaR paramétrico, adotando-se a hipótese simplificadora de que os retornos dos ativos financeiros, marcados a mercado, seguem uma distribuição normal. Através dos relatórios fornecidos pela solução utilizada, o banco monitora os valores expostos, a *duration* e o VaR.

- Relatório gerencial diário remetido a Gerencia de Risco de Mercado, sediada na Casa Matriz em Argentina, evidenciando as posições e a exposição ao risco da filial.

De acordo com a Resolução nº 3.464 do BACEN, a estrutura de gerenciamento de riscos de mercado, caracterizada nesta filial pelo responsável pelo monitoramento de Risco de Mercado, é compatível com a natureza das operações, a complexidade dos produtos e da dimensão da exposição ao risco da sucursal.

Conforme estabelecido na normativa, a presente unidade é segregada das unidades de negociação e da auditoria interna.

O sistema utilizado pelo banco para mensuração de risco de mercado é o método RiskMetrics com VaR paramétrico; neste modelo é adotado a hipótese simplificadora de que os retornos dos ativos financeiros, marcados a mercado, seguem uma distribuição normal. Através dos relatórios fornecidos pela solução utilizada, o banco monitora os valores expostos, a *duration* e o VaR.

d. Risco de liquidez

O risco de liquidez define-se como a ocorrência de desequilíbrios entre ativos negociáveis e os passivos exigíveis, entre cobranças e pagamentos, que possam afetar a capacidade financeira da instituição, levando em conta as diferentes moedas e prazos de liquidação de seus direitos e obrigações.

Os controles de risco de liquidez visam identificar quais seriam os impactos no caixa da instituição dado a aplicação de cenários adversos na condição de liquidez da mesma. Esses impactos levam tanto fatores internos a instituição quanto fatores externos. O controle de risco de liquidez no Banco de la Provincia de Buenos Aires é realizado pelo Comitê de Gerenciamento de Riscos, através de ferramentas como:

- (i) Plano de contingência de liquidez: estabelece o processo de identificação e categorização de crises de liquidez, a comunicação interna, os planos de ação com as respectivas responsabilidades, assim como o modelo de monitoramento e revisão dos planos. As políticas de contingência e planejamento de liquidez são definidas pela Diretoria conjuntamente com a Mesa de Operações e normas emitidas pela Casa Matriz;
- (ii) Sistema de gestão de risco de liquidez: a sucursal possui um módulo que permite a realização de testes de estresse e aderência considerando aspectos como: Simulação de parâmetros para carteiras, como atrasos, inadimplência, pagamentos antecipados e simulação de cenários econômicos para verificar a sensibilidade da liquidez e as variações das taxas de juros e câmbio;
- (iii) Controle de esgotamento do caixa: o esgotamento do caixa é baseado no mapeamento dos fluxos de caixa a pagar e a receber ao longo dos vencimentos das operações. Este controle permite que seja observado o comportamento da carteira para um determinado prazo.

De acordo a Resolução no 2.804 (21 de dezembro de 2000) do Banco Central do Brasil, o "Comitê de Gerenciamento de Riscos" tem como um de seus objetivos manter sistemas de controles estruturados em consonância com o perfil operacional da filial, periodicamente avaliados, que permita o acompanhamento permanente das posições assumidas em todas as operações praticadas no mercado financeiro e de capitais, de forma que evidencie o risco de

Banco de la Provincia de Buenos Aires - Sucursal São Paulo
Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 30 de junho de 2022
Em milhares de reais

liquidez gerado pelas atividades que desenvolvam.

e. Risco de capital

Define-se gerenciamento de capital ao processo contínuo de:

- (i) monitoramento e controle do capital mantido pela instituição;
- (ii) avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos a que a instituição está sujeita;
- (iii) planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos da instituição.

No marco da Resolução nº 3.988 (30 de junho de 2011), a estrutura de gerenciamento de risco de capital, caracterizada nesta filial pelo "Comitê de Gerenciamento de Riscos", é compatível com a natureza das operações, a complexidade dos produtos e serviços oferecidos, e a dimensão da exposição de riscos da filial.

f. Índice de Basileia

Pilar III	30.06.2021	31.12.2021
Patrimônio de Referência (PR)	122.977	118.937
PR mínimo para RWA	-4.806	3.168
Margem Patrimônio de Referência - sem RBAN	118.171	115.769
IB - Índice de Basileia	204,65%	300,38%
Valor Correspondente ao RBAN	-	53
Margem Patrimônio de Referência - com RBAN	118.171	115.717

16. Outras informações

O Governo Brasileiro por meio do Conselho Monetário Nacional e Banco Central do Brasil tem adotado medidas para mitigar os impactos causados pela COVID-19, especificamente sobre operações de crédito, captação de recursos, redução de compulsório e aspectos relacionados a capital.

O Banco adotou medidas para contenção da COVID-19, bem como acompanhamento e avaliação dos impactos identificados desta pandemia em seus resultados, estimativas e julgamentos críticos para a elaboração das Demonstrações Financeiras.

17. Eventos subsequentes

Não há eventos subsequentes que requeiram ajustes ou divulgações para as demonstrações financeiras encerradas em 30 de junho 2022.