



Banco de Servicios y Transacciones S.A.

Estados financieros condensados intermedios
correspondientes al período de nueve meses
finalizado del 30 de septiembre de 2022

**ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE
NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 PRESENTADOS EN FORMA
COMPARATIVA
ÍNDICE**

Página

ÍNDICE	2
ESTADOS FINANCIEROS	5
NOTA 1 – INFORMACIÓN DE LA ENTIDAD	13
NOTA 2 – CAPITAL SOCIAL	13
NOTA 3 – BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICABLES.....	14
NOTA 4 – JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES	30
NOTA 5 – NIIF EMITIDAS AÚN NO VIGENTES	30
NOTA 6 – EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS	32
NOTA 7 – TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	33
NOTA 8 – OPERACIONES DE PASE	33
NOTA 9 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS.....	33
NOTA 10 – OTROS TÍTULOS DE DEUDA	34
NOTA 11 – ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	34
NOTA 12 – INSTRUMENTOS DERIVADOS	35
NOTA 13 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES.....	35
NOTA 14 – INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	36
NOTA 15 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS.....	37
NOTA 16 – DEPÓSITOS.....	37
NOTA 17 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS.....	37
NOTA 18 – FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES	38
NOTA 19 – OBLIGACIONES NEGOCIABLES SUBORDINADAS	38
NOTA 20 – PROVISIONES	39
NOTA 21 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS.....	41
NOTA 22 – INGRESOS POR INTERESES	42
NOTA 23 – EGRESOS POR INTERESES	42
NOTA 24 – INGRESOS POR COMISIONES.....	43
NOTA 25 – EGRESOS POR COMISIONES	43
NOTA 26 – RESULTADO NETO POR MEDICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	43
NOTA 27 – DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA	44
NOTA 28 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS.....	44

**ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE
NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 PRESENTADOS EN FORMA
COMPARATIVA
ÍNDICE**

	Página
NOTA 29 – BENEFICIOS AL PERSONAL.....	44
NOTA 30 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	44
NOTA 31 – OTROS GASTOS OPERATIVOS.....	45
NOTA 32 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS	45
NOTA 33 – RESULTADO POR LA POSICIÓN MONTERIA NETA	48
NOTA 34 – PARTES RELACIONADAS	49
NOTA 35 – INFORMACIÓN POR SEGMENTOS.....	50
NOTA 36 – RESTRICCIONES AL PAGO DE DIVIDENDOS	54
NOTA 37 – RÉGIMEN DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS	55
NOTA 38 – CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALES MÍNIMOS	56
NOTA 39 – PATRIMONIO NETO Y CONTRAPARTIDA NETA MÍNIMA EXIGIDOS POR LA LEY DE MERCADO DE CAPITALES	57
NOTA 40 – AGENTE DE CUSTODIA DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN	58
NOTA 41 – ACTIVIDAD FIDUCIARIA	59
NOTA 42 – SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA	59
NOTA 43 – INVOLUCRAMIENTO CON ENTIDADES ESTRUCTURADAS NO CONSOLIDADAS.....	60
NOTA 44 – ARRENDAMIENTOS	61
NOTA 45 – INFORMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA DE VALORES RAZONABLES	62
NOTA 46 – ASISTENCIA CREDITICIA A PERSONAS VINCULADAS	66
NOTA 47 – PARTIDAS FUERA DE BALANCE.....	66
NOTA 48 – CAMBIOS EN LA COMPOSICIÓN ACCIONARIA Y AUMENTO DE CAPITAL DE SU ACCIONISTA CONTROLANTE	67
NOTA 49 – NORMATIVA VIGENTE PARA EL MERCADO DE CAPITALES.....	67
NOTA 50 – VENCIMIENTO DE LA SOCIEDAD.....	68
NOTA 51 – DISCIPLINA DE MERCADO	68
NOTA 52 – GUARDA DE DOCUMENTACIÓN	69
NOTA 53 – CONTEXTO ECONÓMICO	69
NOTA 54 – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERÍODO.....	71
ANEXO A – DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS	72
ANEXO B – CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS ..	75
ANEXO C – CONCENTRACION DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES.....	76
ANEXO D – APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES.....	77
ANEXO F – MOVIMIENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	78
ANEXO G – MOVIMIENTOS DE ACTIVOS INTANGIBLES	79

**ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE
NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 PRESENTADOS EN FORMA
COMPARATIVA
ÍNDICE**

	Página
ANEXO H – CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS.....	80
ANEXO I – APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES	81
ANEXO J – MOVIMIENTOS DE PROVISIONES.....	82
ANEXO L – SALDOS EN MÓNEDA EXTRANJERA	83
ANEXO O – INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	84
ANEXO R – CORRECCIÓN DEL VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD	85

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
al 30 de septiembre de 2022 comparativo con 31 de diciembre de 2021 y 2020
(cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	Nota	30/09/2022	31/12/2021	31/12/2020
A. Efectivo y Depósitos en Bancos	6	2.978.382	3.539.925	5.178.593
Efectivo		95.974	404.774	1.122.927
Entidades financieras y corresponsales		1.415.151	1.102.821	4.055.666
B.C.R.A.		1.322.502	1.082.791	4.000.262
Otras del país y del exterior		92.649	20.030	55.404
Otras		1.467.257	2.032.330	-
B. Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados (Anexo A)	7	10.661.154	9.290.683	908.578
C. Instrumentos derivados	12	540.598	215.743	8.901
D. Operaciones de pase	8	263.625	640.160	3.489.711
E. Otros activos financieros	9	2.985.455	949.032	147.436
F. Préstamos y otras financiaciones (Anexo B y C)	13	6.023.204	5.679.855	6.010.906
Al sector público no financiero		-	-	3
Otras entidades financieras		-	33.278	75.343
Al sector privado no financiero y residentes en el exterior		6.023.204	5.646.577	5.935.560
G. Otros títulos de deuda (Anexo A)	10	2.838.263	2.917.442	1.336.760
H. Activos financieros entregados en garantía	11	3.197.879	897.514	1.652.458
I. Activos por impuestos a las ganancias corriente	32	6.396	3.434	8.636
J. Inversiones en instrumentos de patrimonio (Anexo A)	14	231.876	586.017	435.977
K. Propiedad, planta y equipo (Anexo F)		362.419	283.416	358.088
L. Activos intangibles (Anexo G)		162.809	151.713	114.252
M. Activos por impuesto a las ganancias diferido	32	115.264	87.494	31.597
N. Otros activos no financieros	15	253.227	41.816	375.680
TOTAL DE ACTIVO		30.620.551	25.284.244	20.057.573

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte de los presentes estados financieros condensados intermedios.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
Prof. C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
al 30 de septiembre de 2022 comparativo con 31 de diciembre de 2021 y 2020
(cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVO	Nota	30/09/2022	31/12/2021	31/12/2020
Ñ. Depósitos (Anexo H, I)	16	18.667.172	17.642.994	16.768.917
Sector público no financiero		242.947	184.757	12.504
Sector financiero		40.803	-	-
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		18.383.422	17.458.237	16.756.413
O. Pasivos a valor razonable con cambios en resultados (Anexo I)		3.432.857	864.879	143.689
P. Instrumentos derivados (Anexo I)	12	-	1.124	12.967
Q. Operaciones de pase (Anexo I)	8	894.537	-	-
R. Otros pasivos financieros (Anexo I)	17	3.027.948	3.092.692	293.732
S. Financiaciones recibidas el B.C.R.A y otras instituciones financieras (Anexo I)	18	43	49.907	-
T. Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	32	425.154	234.406	-
U. Provisiones (Anexo J)	20	154.099	102.029	63.456
V. Otros pasivos no financieros	21	683.518	543.832	400.124
TOTAL DE PASIVO		27.285.328	22.531.863	17.682.885
Capital social	2	648.350	648.350	648.350
Ajustes al capital		1.751.083	1.751.083	8.215.375
Ganancias reservadas	36	352.948	-	-
Resultados no asignados		-	-	(6.766.425)
Resultado del período		582.842	352.948	277.388
PATRIMONIO NETO		3.335.223	2.752.381	2.374.688
TOTAL DE PASIVO MAS PATRIMONIO NETO		30.620.551	25.284.244	20.057.573

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte de los presentes estados financieros condensados intermedios.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

ESTADO DE RESULTADOS

correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 comparativo con igual período del ejercicio anterior (cifras expresadas en miles de pesos)

	Nota	Trimestre		Acumulado	
		01/07/2022 30/09/2022	01/07/2021 30/09/2021	01/01/2022 30/09/2022	01/01/2021 30/09/2021
Ingresos por intereses	22	1.661.096	1.077.923	4.628.477	2.777.365
Egresos por intereses	23	(1.594.620)	(943.871)	(3.901.068)	(3.046.062)
Resultado neto por intereses		66.476	134.052	727.409	(268.697)
Ingresos por comisiones	24	52.696	305.913	206.530	799.169
Egresos por comisiones	25	(3.029)	(3.597)	(10.750)	(17.574)
Resultado neto por comisiones		49.667	302.316	195.780	781.595
Resultado neto por medición de Instrumentos Financieros a valor razonable con cambios en resultados	26	1.668.839	1.002.613	4.107.563	2.997.987
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	27	166.571	32.441	288.157	290.203
Otros ingresos operativos	28	258.044	157.373	805.332	467.634
Cargo por incobrabilidad (Anexo R)		(35.149)	(28.284)	(95.177)	(50.302)
Ingreso operativo neto		2.174.448	1.600.511	6.029.064	4.218.420
Beneficios al personal	29	(342.169)	(262.853)	(923.649)	(838.949)
Gastos de administración	30	(556.738)	(755.873)	(1.604.782)	(1.878.913)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes (Anexo F, G)		(114.523)	(35.663)	(289.320)	(110.567)
Otros gastos operativos	31	(281.876)	(255.645)	(873.361)	(623.600)
Resultado operativo		879.142	290.477	2.337.952	766.391
Resultado por la posición monetaria neta	33	(496.873)	(166.590)	(1.226.194)	(588.269)
Resultado antes del impuesto a las ganancias		382.269	123.887	1.111.758	178.122
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	32	(201.485)	(76.087)	(528.916)	(161.045)
Resultado neto de las actividades que continúan		180.784	47.800	582.842	17.077
Resultado neto del período – Ganancia		180.784	47.800	582.842	17.077
Resultado integral total		180.784	47.800	582.842	17.077

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte de los presentes estados financieros condensados intermedios.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 comparativo con igual período del ejercicio anterior (cifras expresadas en miles de pesos)

	Trimestre		Acumulado	
	01/07/2022 30/09/2022	01/07/2021 30/09/2021	01/01/2022 30/09/2022	01/01/2021 30/09/2021
Resultado neto del período – Ganancia	180.784	47.800	582.842	17.077
Resultado integral total	180.784	47.800	582.842	17.077

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte de los presentes estados financieros condensados intermedios.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
correspondiente al período finalizado el 30 de septiembre de 2022
(cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS	Nota	Capital social		Ajuste de capital	Otros Resultados Integrales Geías. o pérdidas acum. por Inst. Fcieras a VRCORI	Reserva de utilidades		Rdos. No Asig.	Total PN
		En circulación	Aportes no capitalizados Otros			Legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio	2	648.350	-	1.751.083	-	-	-	352.948	2.752.381
Incremento por aplicación punto 5.5. NIIF 9	3.4.	-	-	-	-	-	-	(28.707)	(28.707)
Desafectación de previsión adicional por aplicación punto 5.5. NIIF 9	3.4.	-	-	-	-	-	-	28.707	28.707
Saldos al comienzo del ejercicio ajustados		648.350	-	1.751.083	-	-	-	352.948	2.752.381
Resultado total integral del período - Ganancia		-	-	-	-	-	-	582.842	582.842
- Resultado neto del ejercicio - Ganancia		-	-	-	-	-	-	582.842	582.842
- Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 22/04/2022	36	-	-	-	-	70.589	282.359	(352.948)	-
Reserva legal		-	-	-	-	70.589	-	(70.589)	-
Otras		-	-	-	-	-	282.359	(282.359)	-
Saldos al cierre del período al 30 de septiembre de 2022		648.350	-	1.751.083	-	70.589	282.359	582.842	3.335.223

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
correspondiente al período finalizado el 30 de septiembre de 2021
(cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS	Nota	Capital social	Aportes no capitalizados	Ajuste de capital	Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades		Rdos. No Asig.	Total PN
		En circulación	Otros		Gcias. o pérdidas acum. por Inst. Fciers a VRCORI	Legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio	2	648.350	-	8.215.376	-	-	-	(6.464.293)	2.399.433
Saldos al comienzo del ejercicio ajustados		648.350	-	8.215.376	-	-	-	(6.464.293)	2.399.433
Resultado total integral del período - Ganancia		-	-	-	-	-	-	17.077	17.077
- Resultado neto del período - Ganancia		-	-	-	-	-	-	17.077	17.077
- Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 28/04/2021	36	-	-	(6.464.293)	-	-	-	6.464.293	-
Saldos al cierre del período al 30 de septiembre de 2021		648.350	-	1.751.083	-	-	-	17.077	2.416.510

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte de los presentes estados financieros condensados intermedios.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 comparativo con igual período del ejercicio anterior
(cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Notas	30/09/2022	30/09/2021
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		1.111.758	178.122
Ajuste por el resultado monetario total del período		1.226.194	588.269
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		(1.942.968)	(1.279.102)
Amortizaciones y desvalorizaciones, baja por dejar fuera de servicio	Anexo F, G	327.363	110.567
Cargo por incobrabilidad (Anexo R)	Anexo R	95.177	50.302
Previsiones desafectadas y créditos recuperados	Anexo J, R	(51.379)	(68.168)
Cambios en el valor razonable y costo amortizado		(2.995.805)	(2.825.361)
Intereses devengados		(792.410)	138.539
Otros ajustes		1.474.086	1.315.019
(Disminuciones) netas provenientes de activos operativos:		(5.389.416)	(2.564.837)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	7	(1.370.471)	(6.746.659)
Instrumentos derivados	12	(324.855)	7.468
Operaciones de pase	8	376.535	3.290.429
Préstamos y otras financiaciones	13	(343.349)	1.497.809
Sector Público no Financiero		-	2
Otras Entidades financieras		33.278	75.342
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(376.627)	1.422.465
Otros Títulos de Deuda	10	79.179	(1.718.878)
Activos financieros entregados en garantía	11	(2.300.365)	997.404
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	14	354.141	212.267
Otros activos	15	(1.860.231)	(104.677)
Aumentos netos provenientes de pasivos operativos:		4.612.581	947.854
Depósitos	16	1.024.178	(648.404)
Sector Público no Financiero		58.190	246.607
Otras Entidades financieras		40.803	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		925.185	(895.011)
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		2.567.978	(11.218)
Instrumentos derivados	12	(1.124)	84.494
Operaciones de pase	8	894.537	-
Otros pasivos	21	127.012	1.522.982
Cobros/(Pagos) por Impuesto a las Ganancias	32	(432.182)	59.073
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		(814.033)	(2.070.621)
Traslado		(814.033)	(2.070.621)

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 comparativo con igual período del ejercicio anterior
(cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Notas	30/09/2022	30/09/2021
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Traslado		(814.033)	(2.070.621)
Pagos:		(417.471)	(62.005)
Compra de PPE, Activos intangibles y otros activos	Anexo F, G	(417.471)	(62.005)
Cobros:		3.049	-
Venta de PPE, activos intangibles y otros activos		3.049	-
TOTAL DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)		(414.422)	(62.005)
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Cobros:		13.185	122.670
Financiaciones de entidades financieras locales		13.185	122.670
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)		13.185	122.670
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)	27	(288.157)	(290.205)
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)		941.884	852.870
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO			
(DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO (A+B+C+D+E)		(561.543)	(1.447.291)
EFFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO REEXPRESADOS		3.539.925	5.178.593
EFFECTIVO AL CIERRE DEL PERÍODO		2.978.382	3.731.302

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte de los presentes estados financieros condensados intermedios.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 1 – INFORMACIÓN DE LA ENTIDAD

Banco de Servicios y Transacciones S.A. (la “Entidad”) es una sociedad anónima constituida en la República Argentina. Es una compañía del Grupo ST S.A. (gST), que cuenta como accionistas a sus Socios Fundadores.

El Banco (bST) ofrece una amplia gama de servicios bancarios a clientes, desde personas a empresas. Los servicios son administrados en las áreas de banca corporativa. Adicionalmente, la Entidad ofrece servicios de tesorería, intermediación de valores, administración de fondos de inversión, de asesoría financiera y securitización.

El domicilio legal de la Entidad es Av. Corrientes 1174, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina, donde se encuentra su casa central y su página web es www.bst.com.ar.

Con fecha 22 de noviembre de 2022, el Directorio de Banco de Servicios y Transacciones S.A. aprobó la emisión de los presentes estados financieros condensados intermedios correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2022.

Nota 2 – CAPITAL SOCIAL

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la composición del Capital Social es la siguiente:

Al 30 de septiembre de 2022

Acciones		Capital social			
Clase	Cantidad	Valor Nominal por acción	Votos por acción	Emitido	Integrado
				En circulación	
Ordinarias	648.350	1	1	648.350	648.350
TOTAL	648.350			648.350	648.350

Al 31 de diciembre de 2021

Acciones		Capital social			
Clase	Cantidad	Valor Nominal por acción	Votos por acción	Emitido	Integrado
				En circulación	
Ordinarias	648.350	1	1	648.350	648.350
TOTAL	648.350			648.350	648.350

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 2 - CAPITAL SOCIAL (cont.)

Con fecha 27 de diciembre de 2019, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas resolvió aumentar su capital social en \$ 112.775, mediante la capitalización del pasivo que registra la Entidad por las obligaciones negociables clase 11 y clase 12 y que a la fecha resultan de titularidad de Grupo ST por su valor de mercado. El valor por el cual se propone capitalizar el pasivo responde al valor de adquisición de las obligaciones negociables, el cual, en virtud de la actual situación económica del país y su mercado de capitales, resulta inferior al valor contable.

Con fecha 26 de agosto de 2020, por Resolución N° 127/2020 de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA, resolvió autorizar a la Entidad a aumentar su capital social por la suma de \$ 112.775, mediante la capitalización de las Obligaciones Negociables Subordinadas Clases XI y XII. Por lo tanto, el capital social paso de \$ 535.575 a \$ 648.350. Por resolución “RESFC-2021-21138-APN-DIR#CNV” de fecha 13 de mayo de 2021, el Directorio de la Comisión Nacional de Valores dio conformidad con el aumento del capital social aprobado por la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 27 de diciembre de 2019. Dicho aumento se encuentra inscripto ante la I.G.J. bajo el N° 7594, del Libro 103, de sociedades por acciones el 26 de mayo de 2021.

Nota 3 – BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICABLES

3.1 Criterios de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros condensados intermedios correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, son preparados de acuerdo con la normativa del BCRA que establece que las entidades bajo su supervisión presenten estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), excepción temporaria de la aplicación del punto 5.5 (deterioro de valor) de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” sobre los instrumentos de deuda del Sector Público no Financiero, (en adelante, “Marco de información contable establecido por el BCRA”). La excepción descripta constituye un apartamiento de NIIF.

Con fecha 19 de marzo de 2020, mediante la Com. “A” 6938 el BCRA estableció que las entidades del Grupo B y C apliquen el modelo de deterioro a partir del 1 de enero de 2021. A través de la Com. “A” 7181 emitida el 17 de diciembre de 2020, el BCRA postergó hasta el 1 de enero de 2022 la aplicación del modelo.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 3 – BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS
CONTABLES APLICABLES (cont.)**

3.1 Criterios de preparación de los estados financieros (cont.)

Asimismo, con fecha 17 de septiembre de 2020, el BCRA emitió la Com. “A” 7108 que establece la clasificación de las entidades en base al promedio del total de los activos de los meses de julio a septiembre del año anterior respecto del total de activos del sistema financiero. De ser mayor o igual a 1% se clasificarán en A, menor a 1% y mayor o igual a 0,25% se clasificarán en B y por último el grupo C lo integrarán las entidades cuyo indicador sea inferior a 0,25%. La SEFyC publicará anualmente el listado de entidades financieras clasificadas en cada grupo. La Entidad pertenece al Grupo C.

A su vez, con fecha 23 de diciembre de 2021, mediante la Com. “A” 7427 el BCRA ha definido que las entidades B y C podrán optar por postergar la aplicación del modelo de deterioro hasta el 1 de enero de 2023 pero con carácter irrevocable y debía ser informado hasta el 31 de diciembre de 2021. La Entidad no ha presentado pedido para su postergación, por lo cual comenzó a aplicar las disposiciones en materia de deterioro de activos financieros, contenidas en el punto 5.5 de la NIIF 9, a partir del ejercicio iniciado el 1 de enero de 2022. Se sigue, por disposición del Ente de Control, exceptuando del cálculo los instrumentos de deuda del Sector Público no Financiero. Esta fue la opción tomada por la Entidad.

3.2 Moneda funcional y de presentación

El Banco considera al peso como su moneda funcional y de presentación. Los montos se presentan en miles de pesos, excepto que se indique lo contrario.

Unidad de medida

La NIC 29 “Información financiera en economías hiperinflacionarias”, requiere que los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria, independientemente de si están basados en el método del costo histórico o en el método del costo corriente, sean expresados en términos de la unidad de medida constante a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

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. Si en un ejercicio inflacionario, los activos monetarios exceden los pasivos monetarios, la entidad perderá poder adquisitivo y, si los pasivos monetarios exceden los activos monetarios, la entidad ganará poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 3 – BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLITICAS
CONTABLES APLICABLES (cont.)**

3.2 Moneda funcional y de presentación (cont.)

Unidad de medida (cont.)

En relación con la determinación de si se está (o no) en presencia de una economía hiperinflacionaria, la norma detalla una serie de factores de carácter cualitativo, entre ellos considera una tasa acumulada de inflación en tres años que se aproxime o exceda al 100% y la evaluación de que tales circunstancias no se correspondan con hechos que serán revertidos en el corto plazo. En los últimos años, los niveles de inflación en Argentina han sido altos, con un significativo incremento en el mes de mayo de 2018, los cuales derivaron en una tasa de inflación acumulada en los últimos tres años que supera el 100%, medida de acuerdo con las diferentes combinaciones posibles de índices disponibles, todos ellos basados en precios mayoristas.

Asimismo, se observa la presencia de ciertos factores cualitativos y circunstancias recientes, tales como la devaluación del peso argentino, ajustes tarifarios de servicios públicos, un contexto desfavorable en materia de financiamiento y proyecciones disponibles que indican que la tendencia inflacionaria no se revertirá en el corto plazo.

Todo ello lleva a concluir que la economía argentina es de alta inflación, en el marco de los lineamientos establecidos en la NIC 29 y que por lo tanto el ajuste integral por inflación se considera necesario para los estados financieros anuales o intermedios con cierres a partir del 1° de julio de 2018. Es así como la reexpresión monetaria de la información contable debe efectuarse retroactivamente y deben reexpresarse las cifras correspondientes a los ejercicios o períodos precedentes que se presentan con fines comparativos, sin que este hecho modifique las decisiones tomadas en base a la información financiera correspondiente a dichos ejercicios.

A pesar de ello, el BCRA pospuso la reanudación del ajuste por inflación, estableciéndola a partir del 1° de enero de 2020 (según Com. “A” 6551) el cual había suspendido en el año 2003 (mediante Com. “A” 3921”).

En cumplimiento de lo establecido por el regulador la Entidad comenzó a aplicar mecanismos de reexpresión de Estados Financieros en el transcurso del ejercicio 2020.

La Entidad ha aplicado de manera consistente los mecanismos de reexpresión descriptos en la Nota 3.2. de los estados financieros al 31 de diciembre de 2021, en todos los períodos presentados en estos estados financieros condensados intermedios.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 3 – BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICABLES (cont.)

3.3 Información comparativa

El Estado de Situación Financiera, Anexos y las Notas que así lo especifican se presentan comparativos con el cierre de ejercicio precedente, mientras que los Estados de Resultados, de Otros Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo se exponen comparativos con el período equivalente del ejercicio precedente.

Cabe destacar que se han realizado aquellas modificaciones que fueran necesarias con el fin de adecuar las cifras al solo efecto de su presentación comparativa con las del período presente. Por lo tanto, esas adecuaciones no afectan a los estados financieros del mismo período del ejercicio anterior ni a las decisiones tomadas en base a ellos.

3.4 Resumen de políticas contables significativas

La Entidad ha aplicado de manera consistente las políticas contables descriptas en la Nota 3 de los estados financieros al 31 de diciembre de 2021, en todos los períodos presentados en estos estados financieros condensados intermedios, excepto por los cambios introducidos durante el trimestre finalizado al 30 de septiembre de 2022 que se corresponden con:

3.4.1 Deterioro de valor de activos financieros (Punto 5.5. de la NIIF 9)

La NIIF 9 prevé un modelo de pérdidas crediticias esperadas, por el cual se clasifican los activos financieros en tres etapas de deterioro, basado en los cambios en la calidad crediticia desde su reconocimiento inicial, que dictan cómo una Entidad mide las pérdidas por deterioro y aplica el método del interés efectivo.

A continuación, se expone la reconciliación entre las provisiones por riesgo de incobrabilidad al 31 de diciembre de 2021 determinadas de conformidad con los criterios establecidos en los Textos Ordenados sobre “Clasificación de Deudores” y “Previsiones Mínimas por Riesgo de Incobrabilidad” del BCRA y las nuevas provisiones por riesgo de incobrabilidad determinadas de acuerdo con el modelo de pérdidas crediticias esperadas establecido por la NIIF 9, con la excepción temporaria mencionada en la Nota 3.1.

Dentro de esta excepción también se incluye la aplicación para “Instrumentos Financieros” sobre los instrumentos de deuda del Sector Público no Financiero, lo cual constituye un apartamiento de las NIIF. Cabe señalar que el total de activos financieros del sector público mantenidos por la entidad a la fecha de cierre del período asciende a \$ 10.911.024. La composición de dicha tenencia se encuentra expuesta en el Anexo A de los presentes estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 3 – BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICABLES (cont.)

3.4 Resumen de políticas contables significativas (cont.)

3.4.1 Deterioro de valor de activos financieros (Punto 5.5. de la NIIF 9) (cont.)

Categoría de instrumento financiero al 31/12/2021	Previsión por riesgo de crédito bajo las Normas sobre provisiones mínimas del BCRA al 31/12/2021	Reclasificaciones al 31/12/2021	Remediones al 31/12/2021 (*)	Previsión por riesgo de crédito bajo NIIF 9 (según alcance de la Com. "A" 6847) al 31/12/2021
Préstamos y otras financiación	102.237	-	28.707	130.944
Otros Títulos de deuda	7.206	-	-	7.206
Compromisos eventuales	-	-	-	-
Total	109.443	-	28.707	138.150

(*) Dicho importe fue compensado con una previsión adicional al 31 de diciembre de 2021, por lo que no tiene efecto en dicho patrimonio.

Descripción general de los principios de las pérdidas crediticias esperadas

Banco de Servicios y Transacciones S.A. (bST) define la estimación de las pérdidas crediticias esperadas (ECL) como el valor presente de todos los déficits de fondos a lo largo de la vida esperada de un instrumento financiero.

Para ello, se consideran las siguientes etapas de previsionamiento:

Etapa 1: Pérdidas esperadas por posibles incumplimientos dentro de los 12 meses del cierre del período.

Etapa 2: Pérdidas esperadas por posibles incumplimientos dentro de toda la vida del instrumento financiero.

Etapa 3: Pérdidas esperadas por incumplimientos reales dentro de la vida del instrumento financiero.

La condición de traspaso de una etapa a otra es el aumento significativo del riesgo crediticio respecto de su reconocimiento inicial (excepto que sea un crédito de bajo riesgo).

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 3 – BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICABLES (cont.)

3.4 Resumen de políticas contables significativas (cont.)

3.4.1 Deterioro de valor de activos financieros (Punto 5.5. de la NIIF 9) (cont.)

Componentes del Cálculo de Pérdida Esperada

Existen tres parámetros de riesgo esenciales en el proceso de obtención de Pérdida Esperada: la probabilidad de incumplimiento (probability of default, PD), la severidad (loss given default, LGD) y la exposición en el momento del incumplimiento (exposure at default, EAD), que son generalmente estimados haciendo uso de la información histórica disponible en los sistemas y que se asignan a las operaciones y clientes dependiendo de sus características.

PE: EAD x PD x LGD

EAD - Exposición ante Incumplimiento (“Exposure at Default”).

PD - Probabilidad de Incumplimiento (“Probability of Default”).

LGD - Pérdida en caso de Incumplimiento (“Loss Given Default”).

La apertura del cálculo de pérdida esperada en función a los tipos de activos es la siguiente:



Las carteras de consumo son tratadas sobre una base colectiva, agrupando las mismas dadas sus características particulares de generación y comportamiento. Respecto de la cartera comercial y de inversión, los instrumentos son evaluados en forma individual dado que la metodología de análisis propia que posee cada uno de los clientes que la componen.

A continuación, se exponen metodologías y criterios utilizados para el cálculo de los componentes de la pérdida esperada por parte de la entidad, mientras que se anexan los ejemplos de cálculos de cada uno de los principales parámetros involucrados. Cabe destacar que se define una frecuencia mínima anual para la revisión y actualización de cada uno de los factores involucrados en el cálculo de pérdida crediticia esperada.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 3 – BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICABLES (cont.)

3.4 Resumen de políticas contables significativas (cont.)

3.4.1 Deterioro de valor de activos financieros (Punto 5.5. de la NIIF 9) (cont.)

Componentes del Cálculo de Pérdida Esperada (cont.)

Para el caso de que la coyuntura presente variaciones significativas, se realizarán revisiones especiales de los parámetros utilizados.

Cartera Comercial

Etapas 1: Pérdidas esperadas por posibles incumplimientos dentro de los 12 meses del cierre del período

EAD: La exposición al default en Etapa 1 está compuesta por el costo amortizado correspondiente a clientes en situación 1 y 2 (en función de metodología actual del BCRA), más un monto adicional por potencial utilización de Acuerdos disponibles en Cuenta Corriente.

PD: La probabilidad de default en Etapa 1 está dada por:

$$PD = \text{máx} (2,5 \% ; IDE)$$

IDE (Internal Default Estimation): Se determina por la cantidad de créditos en situación 3, 4 o 5 (en función de la metodología actual del BCRA) sobre la cantidad de créditos en situación 1 vistos retrospectivamente 12 meses. Se utiliza para el cálculo el promedio de los últimos seis meses que cuentan con la maduración necesaria para la medición.

LGD: Dados los pocos casos que ha tenido la entidad de default en la cartera comercial, los cuales no permiten tener una base adecuada para realizar cálculos estadísticos al respecto, se ha decidido tomar una LGD del 45 %, tomando como referencia la recomendación surgida por el Documento de Consulta Revisión del Método Estándar para el Riesgo de Crédito del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea.

Etapas 2: Pérdidas esperadas por posibles incumplimientos dentro de toda la vida del instrumento financiero.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 3 – BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICABLES (cont.)

3.4 Resumen de políticas contables significativas (cont.)

3.4.1 Deterioro de valor de activos financieros (Punto 5.5. de la NIIF 9) (cont.)

Componentes del Cálculo de Pérdida Esperada (cont.)

Cartera Comercial (cont.)

EAD: La exposición al default en Etapa 2 está compuesta por el costo amortizado de créditos de clientes en situación 1 o 2 (metodología actual del BCRA), con una disminución superior a dos categorías en el Rating Interno asignado en la calificación por Riesgos Empresas. Es decir, si un cliente con saldo en productos vigentes disminuye su calificación interna en tres categorías (ejemplo de A+ a B+) se considera un aumento significativo del Riesgo de crédito en el mismo. Asimismo, si el cliente posee una calificación interna C+ o inferior, también será considerado en esta etapa.

A continuación, se exponen las categorías del Rating interno.

1°	2°	3°	4°	5°	6°	7°	8°	9°	10°	11°	12°
AAA	AA	A+	A	A-	B+	B	B-	C+	C	C-	D

El rating interno tiene una periodicidad mínima de revisión de una vez al año. Es importante destacar que, dentro de los parámetros utilizados para la determinación del Rating Interno, se utilizan variables relacionadas a proyecciones, situación del mercado donde opera y comportamientos futuros esperados.

PD: La probabilidad de default en Etapa 2 está dada por:

$$PD = \text{máx} (5 \% ; IDE)$$

IDE (Internal Default Estimation): Se determina por la cantidad de créditos en situación 3, 4 o 5 (en función de la metodología actual del BCRA) sobre la cantidad de créditos en situación 1 vistos retrospectivamente 18 meses. Se utiliza para el cálculo el promedio de los últimos seis meses que cuentan con la maduración necesaria para la medición.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 3 – BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS
CONTABLES APLICABLES (cont.)**

3.4 Resumen de políticas contables significativas (cont.)

3.4.1 Deterioro de valor de activos financieros (Punto 5.5. de la NIIF 9) (cont.)

Componentes del Cálculo de Pérdida Esperada (cont.)

Cartera Comercial (cont.)

LGD: La definición de Loss Given Default es igual para cualquier etapa de la vida del crédito y la misma es el porcentaje no recuperado de los créditos que ingresaron en default (situación 3, 4 y 5). Se utilizan para el cálculo una LGD del 45 %, tomando como referencia la recomendación surgida por el Documento de Consulta Revisión del Método Estándar para el Riesgo de Crédito del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea.

Etapas 3: Pérdidas esperadas por incumplimientos reales dentro de la vida del instrumento financiero.

EAD: La exposición al default en Etapa 3 está compuesta por, el costo amortizado de créditos de clientes en situación 3, 4 y 5 (según metodología actual del BCRA).

PD: La probabilidad de default en Etapa 3 es 100% ya que la cartera que se contempla ya es cartera en default.

LGD: Dada la falta de casuística significativa que posee la entidad respecto de clientes de cartera comercial en situación de default, lo cual no permite el adecuado uso de métodos estadísticos, se determina una LGD superior a la recomendada por el Documento de Consulta Revisión del Método Estándar para el Riesgo de Crédito del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, estableciendo la misma en 75 % utilizando un criterio prudencial.

Cartera de Consumo - Compra de Cartera

Etapas 1: Pérdidas esperadas por posibles incumplimientos dentro de los 12 meses del cierre del período.

EAD: La exposición al default en Etapa 1 está compuesta por el costo amortizado de créditos con menos de treinta días de atraso, siempre que el cedente de los créditos no requiera de cambio de etapa por su determinación de rating interno, de acuerdo con la metodología establecida para la cartera comercial.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 3 – BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICABLES (cont.)

3.4 Resumen de políticas contables significativas (cont.)

3.4.1 Deterioro de valor de activos financieros (Punto 5.5. de la NIIF 9) (cont.)

Componentes del Cálculo de Pérdida Esperada (cont.)

Cartera de Consumo - Compra de Cartera (cont.)

PD: La probabilidad de default en Etapa 1 está dada por:

$$PD = \text{máx} (1 \% ; IDE)$$

IDE (Internal Default Estimation): Se corresponde con la cantidad de créditos con un atraso mayor a 90 días sobre la cantidad de estos mismos créditos con menos de 30 días de atraso vistos retrospectivamente 12 meses. Se utiliza para el cálculo el promedio de los últimos seis meses que cuentan con la maduración necesaria para la medición.

LGD: Dada la particularidad de los préstamos de consumo por compras de cartera, donde la administración de cobranzas es efectuada por el cedente de dichos activos, se define una LGD del 100 % utilizando un criterio prudencial.

Etapa 2: Pérdidas esperadas por posibles incumplimientos dentro de toda la vida del instrumento financiero.

EAD: La exposición al default en Etapa 2 está compuesta por el costo amortizado de créditos con más de treinta días de atraso y menos de 90. Adicionalmente, se analiza el riesgo del cedente de acuerdo con la metodología de rating interno establecida para la cartera comercial. En el caso que el cedente experimente un incremento significativo del riesgo según dicho procedimiento, la cartera será considerada en etapa 2 independientemente de los días de atrasos registrados.

PD: La probabilidad de default en Etapa 2 está dada por:

$$PD = \text{máx} (2 \% ; IDE)$$

IDE (Internal Default Estimation): Se corresponde con la cantidad de créditos con un atraso mayor a 90 días sobre la cantidad de estos mismos créditos con menos de 30 de atraso vistos retrospectivamente 18 meses. Se utiliza para el cálculo el promedio de los últimos tres meses que cuentan con la maduración necesaria para la medición.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 3 – BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICABLES (cont.)

3.4 Resumen de políticas contables significativas (cont.)

3.4.1 Deterioro de valor de activos financieros (Punto 5.5. de la NIIF 9) (cont.)

Componentes del Cálculo de Pérdida Esperada (cont.)

Cartera de Consumo - Generación Propia (cont.)

LGD: Dada la particularidad de los préstamos de consumo por compras de cartera, donde la administración de cobranzas es efectuada por el cedente de dichos activos, se define una LGD del 100 % utilizando un criterio prudencial.

Etapas 3: Pérdidas esperadas por incumplimientos reales dentro de la vida del instrumento financiero.

EAD: La exposición al default en Etapa 3 está compuesta por el costo amortizado de créditos con más de 90 días de atraso, o cuyo cedente se encuentre calificado en situación 3, 4 o 5 (según metodología actual del BCRA).

PD: La probabilidad de default en Etapa 3 es 100% ya que la cartera que se contempla ya es cartera en default.

LGD: Dada la particularidad de los préstamos de consumo por compras de cartera, donde la administración de cobranzas es efectuada por el cedente de dichos activos, se define una LGD del 100 % utilizando un criterio prudencial.

Cartera de Consumo - Generación Propia

Etapas 1: Pérdidas esperadas por posibles incumplimientos dentro de los 12 meses del cierre del período.

EAD: La exposición al default en Etapa 1 está compuesta por, el costo amortizado de créditos con menos de treinta días de atraso.

PD: La probabilidad de default en Etapa 1 está dada por la cantidad de créditos con un atraso mayor a 90 días sobre la cantidad de estos mismos créditos con menos de 30 días de atraso vistos retrospectivamente 12 meses. Se utiliza para el cálculo el promedio de los últimos seis meses que cuentan con la maduración necesaria para la medición. Cabe mencionar que en función a cambios en la estrategia del negocio y debido a las ventas de cartera e interrupción de la generación de nuevos préstamos, los cálculos de PD corresponden a información al cierre del año 2018.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 3 – BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS
CONTABLES APLICABLES (cont.)**

3.4 Resumen de políticas contables significativas (cont.)

3.4.1 Deterioro de valor de activos financieros (Punto 5.5. de la NIIF 9) (cont.)

Componentes del Cálculo de Pérdida Esperada (cont.)

Cartera de Consumo - Generación Propia (cont.)

LGD: La definición de Loss Given Default es igual para cualquier etapa de la vida del crédito y la misma es 1 menos el valor actual de eficiencia de cobranzas de carteras en default, netas de pago de honorarios a agencias de cobranzas. Para determinar la eficiencia, se utilizan datos históricos de eficiencia superior a 12 meses. Debido al agotamiento de la cartera, los datos utilizados corresponden a agosto 2020.

Etapas 2: Pérdidas esperadas por posibles incumplimientos dentro de toda la vida del instrumento financiero.

EAD: La exposición al default en Etapa 2 está compuesta por el costo amortizado de créditos con más de 30 días de atraso y menos de 90.

PD: La probabilidad de default en Etapa 2 está dada por la cantidad de créditos con un atraso mayor a 90 días sobre la cantidad de estos mismos créditos con más de 30 y menos de 90 días de atraso vistos retrospectivamente 18 meses. Se utiliza para el cálculo el promedio de los últimos seis meses que cuentan con la maduración necesaria para la medición. Cabe mencionar que en función a cambios en la estrategia del negocio y debido a las ventas de cartera e interrupción de la generación de nuevos préstamos, los cálculos de PD corresponden a información al cierre del año 2018.

LGD: La definición de Loss Given Default es igual para cualquier etapa de la vida del crédito y la misma es 1 menos el valor actual de eficiencia de cobranzas de carteras en default, netas de pago de honorarios a agencias de cobranzas. Para determinar la eficiencia, se utilizan datos históricos de eficiencia superior a 12 meses. Debido al agotamiento de la cartera, los datos utilizados corresponden a agosto 2020.

Etapas 3: Pérdidas esperadas por incumplimientos reales dentro de la vida del instrumento financiero.

EAD: La exposición al default en Etapa 3 está compuesta por el costo amortizado de créditos con más de 90 días de atraso.

PD: La probabilidad de default en Etapa 3 es 100% ya que la cartera que se contempla ya es cartera en default.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 3 – BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICABLES (cont.)

3.4 Resumen de políticas contables significativas (cont.)

3.4.1 Deterioro de valor de activos financieros (Punto 5.5. de la NIIF 9) (cont.)

Componentes del Cálculo de Pérdida Esperada (cont.)

Cartera de Consumo - Generación Propia (cont.)

LGD: Como ya fue mencionado anteriormente, la definición de Loss Given Default es igual para cualquier etapa de la vida del crédito y la misma es 1 menos el valor actual de eficiencia de cobranzas de carteras en default, netas de pago de honorarios a agencias de cobranzas. Para determinar la eficiencia, se utilizan datos históricos de eficiencia superior a 12 meses. Debido al agotamiento de la cartera, los datos utilizados corresponden a agosto 2020.

Los préstamos que la entidad posee otorgados a su personal son calculados con igual metodología a la de carteras de consumo de pago compulsivo (compra de cartera), dado que el cobro de dichos préstamos se realiza a través de retención de haberes.

Diferenciación entre las Carteras de Negociación y Carteras de Inversión

La definición de agrupar los activos financieros en cartera de negociación o inversión es la misma que la Entidad adoptara oportunamente y documentara en su manual interno de “Políticas de Riesgos de Mercado para Activos Financieros”. Como regla general, se describen debajo las definiciones de cada cartera.

La Entidad incluirá en la Cartera de Negociación, las posiciones en instrumentos financieros que mantiene o incorpora al patrimonio de la entidad con la intención o finalidad de negociarlos en el corto plazo o de dar cobertura a otros instrumentos de dicha cartera.

Las posiciones que se mantienen con fines de negociación son aquellas que se tienen con la intención o finalidad de negociarlos o venderlos en el corto plazo, (dentro de los 120 días del ingreso o incorporación de la partida o posición a la Cartera de Negociación) con expectativas de aprovechar variaciones o fluctuaciones de precios en ese plazo, reales o esperadas, o mediante el arbitraje de precios para su beneficio, o bien para cubrir riesgos resultantes de estos tipos de instrumentos. Se incluyen tanto las posiciones que el Banco conserva para sí como las que adquiere como consecuencia de la prestación de servicios a clientes y también los relacionados con la operatoria de “creación de mercado”.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 3 – BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS
CONTABLES APLICABLES (cont.)**

3.4 Resumen de políticas contables significativas (cont.)

3.4.1 Deterioro de valor de activos financieros (Punto 5.5. de la NIIF 9) (cont.)

Diferenciación entre las Carteras de Negociación y Carteras de Inversión (cont.)

La Entidad incluirá en la Cartera de Inversión, las posiciones en instrumentos financieros que mantiene o incorpora al patrimonio de la entidad con ánimo de inversión propiamente dicha, o cuya finalidad no sea la de negociarlos en el corto plazo.

Cartera de Inversión

La metodología que se aplicará para esta cartera dependerá de donde se encuentra alocaado el riesgo del instrumento. En el caso de que el riesgo se encuentre sobre el emisor privado del título de deuda, éste será calculado con similar metodología utilizada para la cartera comercial.

Para el caso de que se trate de bonos de riesgo soberano se excluyen del cálculo de pérdida crediticia esperada, salvo que se tenga información fehaciente de default, situación que generaría su reclasificación a Etapa 3.

Por su parte, de encontrarse el riesgo de crédito sobre el activo subyacente del instrumento en cuestión, la metodología se asimilará a la empleada para la cartera de consumo por compra de cartera.

Para las tenencias de acciones u otros instrumentos que reflejan valor de mercado, se seguirá el criterio de la cartera de negociación.

Seguidamente se exponen las particularidades de cada instrumento.

Activos con riesgo crediticio en función al emisor

Etapas: Pérdidas esperadas por posibles incumplimientos dentro de los 12 meses del cierre del período.

EAD: La exposición al default en Etapa 1 está compuesta por el costo amortizado de activos de la cartera de inversión, cuyos emisores privados se encuentren clasificados por la entidad en situación 1 o 2 (en función de metodología actual del BCRA).

PD: Se utiliza mismo criterio que en la cartera comercial. LGD: Se utiliza mismo criterio que en la cartera comercial.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 3 – BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS
CONTABLES APLICABLES (cont.)**

3.4 Resumen de políticas contables significativas (cont.)

3.4.1 Deterioro de valor de activos financieros (Punto 5.5. de la NIIF 9) (cont.)

Diferenciación entre las Carteras de Negociación y Carteras de Inversión (cont.)

Cartera de Inversión (cont.)

Etapa 2: Pérdidas esperadas por posibles incumplimientos dentro de toda la vida del instrumento financiero.

EAD: La exposición al default en Etapa 2 está compuesta por el costo amortizado de activos correspondientes a la cartera de inversión, cuyos emisores se encuentren clasificados en situación 1 o 2 (metodología actual del BCRA), con una disminución superior a dos categorías en el Rating Interno asignado en la calificación por Riesgos Empresas. Es decir, si un inversor disminuye su calificación interna en tres categorías (ejemplo de A+ a B+) se considera un aumento significativo del Riesgo de crédito en el mismo. Asimismo, si el inversor posee una calificación interna C+ o inferior, también será considerado en esta etapa.

PD: Se utiliza mismo criterio que en la cartera comercial. LGD: Se utiliza mismo criterio que en la cartera comercial.

Etapa 3: Pérdidas esperadas por incumplimientos reales dentro de la vida del instrumento financiero

EAD: La exposición al default en Etapa 3 corresponde al costo amortizado de los activos de la cartera de inversión cuyos emisores se encuentren clasificados en situación 3, 4 y 5 (según metodología actual del BCRA).

PD: La probabilidad de default en Etapa 3 es 100% ya que la cartera que se contempla ya es cartera en default.

LGD: Se utiliza mismo criterio que en la cartera comercial.

Activos con riesgo crediticio en función del subyacente.

Etapa 1: Pérdidas esperadas por posibles incumplimientos dentro de los 12 meses del cierre del período.

EAD: Para la cartera de inversión cuyos activos poseen el riesgo crediticio en el subyacente, la EAD en etapa 1 se determinará por el valor contable de la tenencia, siempre que este posea la subordinación suficiente para su cobro, asimilable a la establecida en el prospecto de emisión.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 3 – BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS
CONTABLES APLICABLES (cont.)**

3.4 Resumen de políticas contables significativas (cont.)

3.4.1 Deterioro de valor de activos financieros (Punto 5.5. de la NIIF 9) (cont.)

Diferenciación entre las Carteras de Negociación y Carteras de Inversión (cont.)

Cartera de Inversión (cont.)

PD: Se considera la PD calculada para la cartera de consumo por compra de cartera en esta misma etapa.

LGD: Se considera la LGD calculada para la cartera de consumo por compra de cartera.

Etapas 2: Pérdidas esperadas por posibles incumplimientos dentro de toda la vida del instrumento financiero.

EAD: Para la cartera de inversión cuyos activos poseen el riesgo crediticio en el subyacente, la EAD en etapas 2 se determinará por el valor contable de la tenencia, cuando se determine un deterioro significativo de la subordinación del activo subyacente.

PD: Se considera la PD calculada para la cartera de consumo por compra de cartera en esta misma etapa.

LGD: Se considera la LGD calculada para la cartera de consumo por compra de cartera.

Etapas 3: Pérdidas esperadas por incumplimientos reales dentro de la vida del instrumento financiero

EAD: La exposición al default en Etapa 3 está compuesta por el valor contable de tenencia, cuando el activo subyacente se considere insuficiente para hacer frente al pago de los títulos de deuda emitidos.

PD: La probabilidad de default para esta etapa se corresponde al 100 %.

LGD: Se considera la LGD calculada para la cartera de consumo por compra de cartera.

Cartera de Negociación

La cartera de negociación se encuentra valuada a valor razonable de mercado, por lo cual se presume que dicha valuación recoge el monto de pérdida esperada que le atribuyó el mercado. En función de ello, no se adicionan pérdidas crediticias esperadas adicionales.

Rubros Fuera de Balance – Créditos Clasificados Irrecuperables.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 3 – BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICABLES (cont.)

3.4 Resumen de políticas contables significativas (cont.)

3.4.1 Deterioro de valor de activos financieros (Punto 5.5. de la NIIF 9) (cont.)

Diferenciación entre las Carteras de Negociación y Carteras de Inversión (cont.)

Cartera de Negociación (cont.)

Dado que los créditos clasificados irrecuperables se encuentran previsionados al 100 % no son considerados para la determinación de pérdida crediticia esperada, mientras que los recuperos obtenidos de dichos préstamos son reflejados en el cuadro de resultados como ingresos a medida que se efectivizan.

Nota 4 – JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES

Los juicios significativos realizados por la Dirección en la aplicación de las políticas contables, así como las premisas y estimaciones sobre incertidumbres al 30 de septiembre de 2022 fueron los mismos descriptos en la Nota 3.4 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2021.

Asimismo, la Entidad aplica las mismas metodologías para la determinación de los valores razonables y los mismos criterios para la clasificación de los niveles de jerarquía de valores razonables descriptos en la Nota 45 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2021.

La medición de las pérdidas por deterioro bajo la NIIF 9 en todas las categorías de activos financieros alcanzados requiere juicio, en particular, la estimación del monto y el momento de los flujos de efectivo futuros y valores de las garantías al determinar las pérdidas por deterioro, y la evaluación de un incremento significativo en el riesgo de crédito. Estas estimaciones están impulsadas por una serie de factores, cambios que pueden dar lugar a diferentes niveles de provisiones.

Nota 5 – NIIF EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

Según lo establecido en el art 14 inc. e) de la Carta Orgánica del B.C.R.A. y el art. 35 de la Ley de Entidades Financieras, a medida que se aprueben nuevas Normas Internacionales de Información Financiera, 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, 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.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 5 – NIIF EMITIDAS AÚN NO VIGENTES (cont.)

Las normas, modificaciones e interpretaciones que fueron emitidas, pero que aún no han entrado en vigencia para el año 2022, se resumen a continuación, pero no tuvieron efecto en los presentes estados financieros.

- **NIC 1: Clasificación de pasivos corrientes y no corrientes**

El IASB publicó enmiendas a los párrafos 69 y 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar los pasivos en corrientes y no corrientes. Dichas enmiendas aclaran cuestiones relacionadas con el derecho a diferir el vencimiento de los pasivos y sobre clasificación de los derivados implícitos. Asimismo, aclara que en los casos en que una opción de conversión se clasifique como un pasivo o parte de un pasivo, la transferencia de instrumentos de patrimonio constituiría la liquidación del pasivo con el fin de clasificarlo como corriente o no corriente. La vigencia de estas enmiendas corresponde a ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2023. La Entidad no espera que tenga impactos significativos en los estados financieros.

- **NIC 1 y Declaración de práctica 2 de las NIIF – Revelaciones de políticas contables.**

Estas modificaciones requieren que una entidad revele sus políticas contables materiales en vez de sus políticas contables significativas. Adicionalmente dentro de las modificaciones fueron incluidas explicaciones de cómo una entidad puede identificar una política contable material junto con ejemplos de cuando una política contable puede ser material. Para ello, se ha desarrollado una guía con explicaciones y ejemplos denominada “los cuatro pasos del proceso de materialidad” descrito en la Declaración de práctica 2. Esta norma es efectiva a partir del 1 de enero de 2023. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los estados financieros.

- **NIC 12: Impuesto a las ganancias (Enmienda publicada en mayo 2021)**

En mayo de 2021, el Consejo emitió modificaciones a la NIC 12, que restringen el alcance de la excepción de reconocimiento inicial bajo la NIC 12, para que ya no se aplique a transacciones que den lugar a diferencias temporales iguales imponibles y deducibles. Las modificaciones aclaran que cuando los pagos que liquidan un pasivo son deducibles para efectos fiscales, es cuestión de juicio si dichas deducciones son atribuibles para efectos fiscales al pasivo reconocido en los estados financieros o al componente de activo relacionado. Este juicio es importante para determinar si existen diferencias temporarias en el reconocimiento inicial del activo y pasivo. Estas modificaciones son efectivas a partir del 1° de enero de 2023. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 5 – NIIF EMITIDAS AÚN NO VIGENTES (cont.)

- **NIC 8: Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores (Publicada en febrero 2021).**

Las modificaciones son para facilitar la distinción entre cambios de políticas contables y cambios de estimaciones contables, distinción relevante porque, mientras que los primeros se registran de forma retroactiva, los segundos lo hacen de manera prospectiva. Aplicable a partir de los ejercicios iniciados en el año 2023. La Entidad no espera que tenga impactos significativos en los estados financieros.

- **NIIF 17 Contratos de Seguros**

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 “Contratos de Seguros” (NIIF 17), un nuevo estándar contable integral para los contratos de seguro, que cubre el reconocimiento y la medición, presentación y divulgación. Una vez efectiva, la NIIF 17 reemplazará a la NIIF 4. La NIIF 17 se aplica a todos los tipos de contratos de seguro (es decir, vida, no vida, seguros directos y reaseguros), independientemente del tipo de entidades que los emitan. En junio de 2020, el IASB emitió modificaciones a la NIIF 17. Estas modificaciones incluyeron cambiar la fecha de vigencia a 2023. Esta norma no es aplicable a la Entidad.

Nota 6 – EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS

El saldo de Efectivo y equivalentes computado a los efectos de la preparación del Estado de flujos de efectivo incluye los siguientes conceptos:

	30/09/2022	31/12/2021
Efectivo	95.974	404.774
Entidades financieras y corresponsales	1.415.151	1.102.821
BCRA	1.322.502	1.082.791
Banco CMF S.A.	569	945
Banco Comafi S.A.	1.713	1.915
Banco BBVA Francés S.A.	5.280	5.612
Banco Macro S.A.	3.464	2.551
Banco Nación Madrid	5	7
Banco Nación N.Y.	80.720	7.076
Banco Patagonia S.A.	22	50
Banco Santander Río S.A.	5	8
Euroclear	871	1.866
Efectivo y equiv. por compra ventas contado a liquidar	1.467.257	2.032.330
Total	2.978.382	3.539.925

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 7 – TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2022	31/12/2021
Del País		
Títulos públicos	3.705.664	1.159.678
Letras de liquidez del B.C.R.A	3.650.880	8.131.005
Notas de liquidez del B.C.R.A	3.117.102	-
Títulos privados	187.508	-
Total	10.661.154	9.290.683

Nota 8 – OPERACIONES DE PASE

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2022	31/12/2021
Medidos a costo amortizado		
Activos		
Letras de liquidez del B.C.R.A	263.625	640.160
Total	263.625	640.160
Pasivos		
Notas de liquidez del B.C.R.A.	894.537	-
Total	894.537	-

Nota 9 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2022	31/12/2021
Medidos a costo amortizado		
Deudores por ventas de moneda extranjera y títulos públicos al contado a liquidar	2.921.021	487.628
Deudores varios	20.607	349.172
	2.941.628	836.800
Medidos a valor razonable		
Fondos comunes de inversión	43.827	-
Certificados de participación	-	112.232
	43.827	112.232
Total	2.985.455	949.032

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 10 – OTROS TÍTULOS DE DEUDA

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2022	31/12/2021
Medidos a costo amortizado		
Obligaciones negociables	1.952.324	1.657.998
Títulos públicos	437.378	173.852
Títulos de deuda de fideicomisos financieros	475.546	1.113.306
	<u>2.865.248</u>	<u>2.945.156</u>
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad - Anexo R	<u>(26.985)</u>	<u>(27.714)</u>
Total	<u>2.838.263</u>	<u>2.917.442</u>

Nota 11 – ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA

La composición de los activos financieros entregados en garantía al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se incluye a continuación:

	30/09/2022	31/12/2021
Activos financieros entregados en garantía		
Medidos a costo amortizado		
BCRA ctas especiales gtía op - Banelco	1.653	2.744
BCRA ctas especiales gtía op - Visa	2.717	4.512
BCRA ctas especiales gtía op - Interbanking	47.097	67.114
BCRA ctas especiales gtía op - Debin	2.968	4.041
BCRA ctas especiales gtía op - Visa Internacional	500	830
BCRA ctas especiales gtía op - First Data	18.611	22.374
BCRA ctas especiales gtía op - Coelsa	21.856	56.017
BYMA - Garantía de cauciones	107	25.406
Banelco - Op. Tarjetas de crédito	88	145
First Dat - Op. Tarjetas de crédito	55.454	64.061
Visa - Op. Tarjetas de crédito	377	501
Sector privado - Alquileres	242	402
	<u>151.670</u>	<u>248.147</u>
Medidos a valor razonable		
MAE - Rueda garantizada y OCT	11.280	40.538
ROFEX	1.861.606	608.829
Sector privado financiero - Pases pasivos	1.173.323	-
	<u>3.046.209</u>	<u>649.367</u>
Total	<u>3.197.879</u>	<u>897.514</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 12 – INSTRUMENTOS DERIVADOS

En el curso normal de sus negocios, la Entidad concertó operaciones a término de moneda extranjera con liquidación diaria o mensual de diferencias, sin entrega del subyacente. Estas operaciones no califican como cobertura de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros.

Los instrumentos mencionados se miden a su valor razonable y los cambios en los valores razonables se reconocieron en el Estado de Resultados en la línea “Por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados”. Los valores nocionales de las operaciones a término y de los forward de moneda extranjera, expresados en moneda extranjera USD se informan a continuación:

Operaciones a término en M.E.	30/09/2022	31/12/2021
Compras a término de M.E. (Anexo O)	8.355.632	3.236.009
Ventas a término de M.E. (Anexo O)	(16.413.266)	(7.526.105)
Saldos por diferencias a cobrar Rofex	29.442	-
Saldos por diferencias a cobrar Privados	511.156	215.743
Saldos por disponible a pagar cta. Rofex	-	(1.124)

Nota 13 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

	30/09/2022	31/12/2021
Medidos a costo amortizado	6.077.494	5.778.652
Subtotal	6.077.494	5.778.652
Menos:		
Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(54.290)	(98.797)
Total	6.023.204	5.679.855

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2022	31/12/2021
Sector Financiero	-	33.278
Adelantos	2.151.947	1.945.730
Documentos	1.519.195	2.387.114
Hipotecarios	153.666	315.033
Personales	237.189	382.384
Arrendamientos financieros	461.022	101.082
Otros	1.554.475	614.031
Subtotal	6.077.494	5.778.652
Menos:		
Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(54.290)	(98.797)
Total	6.023.204	5.679.855

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 13 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES (cont.)

La composición por tipo de cartera es la siguiente:

	30/09/2022	31/12/2021
Cartera comercial	9.063.803	8.976.488
Cartera consumo y vivienda	291.742	541.543
Total según Anexo B y C	9.355.545	9.518.031
Conciliación Anexo B y C		
Total Anexo	9.355.545	9.518.031
Ajuste valuación NIIF	30.418	58.948
Partidas fuera de balance - Garantías otorgadas	(880.599)	(1.027.044)
Total provisiones préstamos - Anexo R	(54.290)	(98.797) ¹
Total Anexo B ajustado	8.451.074	8.451.138
Préstamos y otras financiaciones	6.023.204	5.679.855
Préstamos al personal - incluido en total de préstamos	-	(20)
Oblig. Negociables y títulos de deuda incluidas en Otros títulos de deuda	2.427.870	2.771.303
	8.451.074	8.451.138

La clasificación de los préstamos y otras financiaciones por situación crediticia (determinada según los criterios dispuestos por el BCRA) y de las garantías recibidas se informa en el Anexo B.

Nota 14 – INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

Las inversiones en instrumentos de patrimonio, en las cuales la Entidad no ejerce control, control conjunto ni influencia significativa se miden a su valor razonable con cambios en resultados. La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2022	31/12/2021
Banco Francés \$ escriturales	-	209
Banco Macro S.A. "B" 1 v escr.	-	35.563
Grupo Financiero Galicia S.A. "B" 1 v escr.	-	41.377
Pampa Energía \$ escriturales	7.665	34.387
YPF S.A. "D" escritural	-	37.474
Siderar S.A.I.C. Ordinarias \$ "A" 1 voto	5.825	-
BYMA \$ Ordinaria	10.062	-
Loma Negra S.A. 1 voto \$ escr.	-	17.552
Mercado Abierto Electrónico	74.400	75.969
Play Digital S.A.	837	907
Aporte Fid Aval SGR	91.537	259.542
Aporte Bind Garantías SGR	41.550	83.037
Total	231.876	586.017

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 15 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2022	31/12/2021
Pagos efectuados por adelantado	170.105	25.746
Otros	83.122	16.070
Total	<u>253.227</u>	<u>41.816</u>

Nota 16 – DEPÓSITOS

La información sobre concentración de depósitos se presenta en el Anexo H.

	30/09/2022	31/12/2021
Sector Público no Financiero		
Cuentas corrientes	242.947	184.757
	<u>242.947</u>	<u>184.757</u>
Sector Financiero		
Cuentas corrientes	40.803	-
	<u>40.803</u>	<u>-</u>
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		
Cuentas corrientes	10.846.904	11.112.007
Cajas de ahorro	1.026.766	906.770
Plazo fijo e inversiones a plazo	5.924.248	5.092.460
Otros	585.504	347.000
	<u>18.383.422</u>	<u>17.458.237</u>
Total	<u>18.667.172</u>	<u>17.642.994</u>

Nota 17 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Los otros pasivos financieros se miden a su costo amortizado y su composición es la siguiente:

	30/09/2022	31/12/2021
Acreedores por compras contado a liquidar	2.887.533	2.937.455
Recaudaciones y cobranzas por cuenta de terceros	72.352	28.673
Arrendamientos a pagar	49.805	125.771
Acreedores varios	18.258	793
Total	<u>3.027.948</u>	<u>3.092.692</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 18 – FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES

	30/09/2022	31/12/2021
Financiaciones recibidas de otras Entidades Financieras	43	49.907
Total	43	49.907

Nota 19 – OBLIGACIONES NEGOCIABLES SUBORDINADAS

La Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del Banco realizada el 22 de diciembre de 2009 dispuso la emisión de deuda subordinada, a fin de que la Entidad cuente con el respaldo patrimonial suficiente para desarrollar el proceso de expansión y crecimiento operativo originado por el volumen de negocios que actualmente maneja y por la fusión por absorción del Banco y Credilogros Compañía Financiera S.A.

Para cumplir con el objetivo descripto precedentemente, la Asamblea decidió la emisión de obligaciones negociables subordinadas no convertibles en acciones, ya que las mismas resultan computables como patrimonio neto complementario a efectos de la determinación de la responsabilidad patrimonial computable de la Entidad, en la medida en que se emitan conforme lo establecen las normas del BCRA.

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas del día 8 de febrero de 2019, resolvió por unanimidad, modificar la moneda de emisión de las obligaciones negociables a ser emitidas bajo el Programa, previendo su emisión en pesos, moneda extranjera o unidades de valor tales como Unidades de Valor Adquisitivo, Unidades de Vivienda u otras, según se prevea en el Suplemento de Precio respectivo, sujeto al cumplimiento de todos los requisitos legales y reglamentarios. En consecuencia, ajusta el cálculo del monto máximo del Programa, estableciendo que el monto de las obligaciones negociables en circulación en cualquier momento no podrá superar los tres mil millones de pesos o su equivalente en otras monedas o unidades de valor.

De acuerdo con lo indicado en la Nota 2 a los presentes estados financieros, con fecha 27 de diciembre de 2019 la Asamblea de Accionistas ha decidido capitalizar el pasivo registrado por las obligaciones negociables subordinadas Clase XI y clase XII por su valor de mercado. Con fecha 26 de agosto de 2020, por Resolución N° 127/2020 de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA, resolvió autorizar a la Entidad a aumentar su capital social por la suma de \$ 112.775, mediante la capitalización de las Obligaciones Negociables Subordinadas Clases XI y XII. El 13 de mayo de 2021, el Directorio de la Comisión Nacional de Valores aprobó dicho aumento.

Con fecha 13 días del mes de mayo de 2022, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas aprobó la creación de un programa global de emisión de obligaciones negociables simples, no convertibles en acciones, por un valor nominal total en circulación de hasta miles de U\$S 30.000 (Dólares Estadounidenses treinta millones) (o su equivalente en otras monedas o unidades de valor). Con fecha 21 de septiembre de 2022 la Comisión Nacional de Valores aprobó la emisión de dicho programa mediante la resolución Nro. 21952.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 20 – PROVISIONES

Las provisiones se clasifican en función de las obligaciones cubiertas, siendo éstas las siguientes:

- ✓ Provisiones por contingencias

Los pasivos contingentes registrados al 30 de septiembre de 2022 se corresponden con las estimaciones realizadas por el Directorio de la Entidad, considerando la opinión de sus asesores legales.

Las provisiones que fueron constituidas durante el presente período responden a:

- a) \$ 6.756 por causas laborales;
- b) \$ 18.000 por sanciones administrativas, disciplinarias y penales;
- c) \$ 65.928 por causas civiles y mediaciones;
- d) \$ 15.520 por compromisos eventuales;
- e) \$ 47.895 por dejar fuera de servicio, restauración y rehabilitación;

Con fecha 5 de mayo de 2011 las asociaciones Unión de Usuarios y Consumidores (“UUC”) y Consumidores Libres Cooperativa Ltda. de Provisión de Servicios de Acción Comunitaria (“CL” y junto con UUC, la “parte actora”) promovieron demanda contra bST, invocando representación colectiva y solicitando la tutela de derechos presuntamente vulnerados bajo la óptica de la ley de defensa del consumidor.

En su demanda, la parte actora solicitó que se declare la nulidad en los términos del art. 14 inc. de la Ley 25.065 y art. 37 ley 24.240 de las cláusulas impuestas en los contratos de tarjeta de crédito emitida por el accionado que indiquen la posibilidad del cobro de un cargo por “exceso de límite de compra”, “exceso al límite de crédito” o cualquier denominación que tenga o le imponga en el futuro y que habilite al demandado a cobrar a los clientes/consumidores un monto de dinero establecido como % sobre la suma adicionalmente desembolsada por el emisor como consecuencia del exceso al límite de compra por el cliente y que aplica en forma paralela y adicional respecto de intereses compensatorios y moratorios, el cese del cobro a sus clientes/consumidores del cargo denominado “exceso límite de compra”, “exceso al límite de crédito” o similares por ser un cargo impuesto unilateralmente y expresamente prohibido por la legislación específica, desde el momento del cobro del cargo hasta la fecha de inicio de la demanda.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 20 – PROVISIONES (cont.)

Con fecha 18 de abril de 2022 las partes han presentado ante la justicia un acuerdo conciliatorio por el cual el banco se compromete a la restitución de los cargos por “exceso de límite de compra” y “exceso al límite de crédito” cobrados en el período comprendido entre mayo de 2008 y diciembre de 2014 a todos los usuarios involucrados por un monto de miles de \$ 29.966 miles (incluye monto históricos e intereses al 28 de febrero de 2022 e impuestos) más las costas correspondientes . Este acuerdo fue homologado por el Juzgado Nacional de Primera Instancia en lo Comercial nro.1 Secretaria nro.1 el 25 de mayo de 2022 en los términos del art 54 de la ley nro. 24.240. Al 30 de septiembre de 2022 los saldos pendientes de restitución se encuentran expuestos en el rubro “ Otros Pasivos Financieros”.

Con fecha 15 de septiembre de 2010 la Asociación de Defensa de los Consumidores y Usuarios de la Argentina (“Adecua”) ha iniciado una demanda contra Banco de Servicios y Transacciones S.A. (como continuadora de Credilogros Compañía Financiera S.A.) bajo el expediente nro 35731/10 que tramita ante el Juzgado Nacional de Primera Instancia en lo Comercial nro.7 Secretaria nro.13. La demanda fue planteada como una acción colectiva al amparo de la noción de derechos de incidencia colectiva (art. 43, 2° párrafo de la Constitución Nacional). Así, la actora se arroga la representación de todos los clientes -personas físicas y personas jurídicas- de Credilogros que hayan contratado préstamos personales y tarjetas de crédito en el período comprendido entre septiembre del 2000 y el mismo mes del 2010.

Adecua le reclama a Credilogros: (i) el cese del cobro a sus clientes de los importes referidos al seguro colectivo de vida de deudores que excedan el valor del corriente en plaza; (ii) la restitución de lo pagado por los clientes de Credilogros por importes referidos al seguro colectivo de vida de deudores que excedan el valor del corriente en plaza; (iii) la nulidad de las cláusulas del seguro de vida colectivo de deudores; (iv) la integración de los contratos y la contratación de seguros de vida colectivo por medio de una licitación abierta a todas las aseguradoras autorizadas por el organismo de control y la adjudicación a la aseguradora que ofrezca el menor precio.

La demanda no posee un monto de reclamo determinado y dicho monto se encuentra relacionado directamente con las operaciones efectivamente alcanzadas por los contratos de seguro de vida colectivo que se debaten en la causa -cuestión que surgirá de la etapa probatoria. No obstante ello, a pedido de Banco de Servicios y Transacciones S.A. , el Estudio Contable Iglesias, Rohvein y Asociados preparó la base de usuarios y consumidores involucrados en esta demanda. De dicho informe resulta que, de la base de usuarios y consumidores involucrados, correspondiente a los años 2007 a 2011, el monto de capital total de los productos involucrados en esta demanda asciende a la suma de miles de \$ 49.337.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 20 – PROVISIONES (cont.)

Con fecha 20 de junio de 2022 el Directorio de la Entidad , en el marco del proyecto de mudanza de las oficinas de la Sociedad resolvió aprobar la propuesta de acondicionamiento integral del inmueble en el que funcionan actualmente sus oficinas, de manera de poder devolver el inmueble actual en perfectas condiciones de uso. Por ello se ha constituido una provisión de desmantelamiento cuyo saldo al 30 de septiembre de 2022 asciende a miles de \$ 47.895.

Con fecha 7 de junio de 2012 “PADEC – Prevención, asesoramiento y defensa del consumidor” inició una demanda contra bST, invocando representación colectiva por las sumas cobradas en concepto de emisión de resumen, gestión de cobranza, IVA y seguros de vida por saldo deudor alegando que dicho obrar resultaría ilícito. Como consecuencia de ello reclama la devolución a los titulares de tarjeta de crédito VISA las sumas percibidas por los cargos y comisiones objetos de la acción desde el año 2007 y la aplicación de una multa civil por daño punitivo. La causa tramita en el Juzgado Nacional de Primera Instancia en lo Comercial nro. 7 , Secretaria Nro. 13. La demanda no posee un monto de reclamo determinado y no han existido en la causa avances al respecto. No obstante ello, a pedido de Banco de Servicios y Transacciones S.A., los asesores letrados estimaron que el monto podría ascender a la suma de miles de \$ 9.047 .

Nota 21 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2022	31/12/2021
Impuestos y otras retenciones a pagar	319.064	200.873
Remuneraciones y cargas sociales	235.313	224.953
Retenciones sobre remuneraciones	9.470	10.918
Honorarios de Directores y Síndicos	31.211	29.470
Pasivos del contrato	36.096	56.553
Otros pasivos no financieros	52.364	21.065
Total	<u>683.518</u>	<u>543.832</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 22 – INGRESOS POR INTERESES

	30/09/2022	30/09/2021
Por títulos privados	2.135.317	935.433
Por títulos públicos	302.499	14.915
Por préstamos y otras financiaciones	<u>1.812.473</u>	<u>1.540.960</u>
Sector financiero	2.972	9.000
Sector privado no financiero	<u>1.809.501</u>	<u>1.531.960</u>
Adelantos	756.381	497.809
Documentos	663.451	647.869
Hipotecarios	19.254	30.956
Personales	139.523	257.483
Arrendamientos financieros	135.349	4.373
Otros	95.543	93.470
Por operaciones de pase		
BCRA y otras entidades financieras	<u>378.188</u>	<u>286.057</u>
Total	<u>4.628.477</u>	<u>2.777.365</u>

Nota 23 – EGRESOS POR INTERESES

	30/09/2022	30/09/2021
Por depósitos		
Sector Público no financiero	<u>39.116</u>	<u>-</u>
Sector privado no financiero		
Cuentas corrientes	2.162.907	1.713.898
Cajas de ahorro	719	505
Plazo fijo e inversiones a plazo	1.368.571	997.795
Otros	<u>21.431</u>	<u>18.384</u>
	<u>3.553.628</u>	<u>2.730.582</u>
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	63.049	122.670
Por operaciones de pase		
BCRA y otras entidades financieras	<u>245.275</u>	<u>192.810</u>
	<u>308.324</u>	<u>315.480</u>
Total	<u>3.901.068</u>	<u>3.046.062</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 24 – INGRESOS POR COMISIONES

	30/09/2022	30/09/2021
Comisiones vinculadas con obligaciones	78.344	63.903
Comisiones vinculadas con créditos	101	6.876
Comisiones por valores mobiliarios	90.580	691.626
Comisiones vinculadas con garantías financieras	23.911	20.922
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	13.594	15.842
Total	<u>206.530</u>	<u>799.169</u>

Nota 25 – EGRESOS POR COMISIONES

	30/09/2022	30/09/2021
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	1.191	1.603
Comisiones por transportadora de caudales	3.946	10.769
Comisiones por gestión de cobranzas	-	18
Otros	5.613	5.184
Total	<u>10.750</u>	<u>17.574</u>

**Nota 26 – RESULTADO NETO POR MEDICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR
RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS**

	30/09/2022	30/09/2021
Activos financieros		
Resultados de títulos públicos	3.604.494	2.536.389
Resultados de títulos privados	346.252	233.065
	<u>3.950.746</u>	<u>2.769.454</u>
Por inversiones en instrumentos de patrimonio	3.445	-
Subtotal Activos Financieros	<u>3.954.191</u>	<u>2.769.454</u>
Pasivos financieros		
Resultado de Instrumentos financieros derivados		
Operaciones a término	153.372	228.533
Subtotal Pasivos Financieros	<u>153.372</u>	<u>228.533</u>
Total	<u>4.107.563</u>	<u>2.997.987</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 27 – DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA

	30/09/2022	30/09/2021
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	57.564	44.771
Resultado por compra-venta de divisas	230.593	245.432
Total	288.157	290.203

Nota 28 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	30/09/2022	30/09/2021
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	1	33
Resultados por venta de bienes diversos	2.654	-
Previsiones desafectadas (Anexo J y R)	51.379	68.168
Créditos recuperados	4.423	6.093
Intereses punitivos	1.951	7.455
Otras comisiones	743.899	374.236
Otros	1.025	11.649
Total	805.332	467.634

Nota 29 – BENEFICIOS AL PERSONAL

	30/09/2022	30/09/2021
Remuneraciones	570.711	550.062
Cargas Sociales	144.340	146.484
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	179.520	117.937
Servicios al personal	29.078	24.466
Total	923.649	838.949

Nota 30 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	30/09/2022	30/09/2021
Representación, viáticos y movilidad	73.167	74.404
Servicios administrativos contratados	27.163	28.560
Servicios de seguridad	21.379	23.058
Honorarios a Directores y Síndicos	388.740	453.717
Otros honorarios	446.128	187.748
Seguros	9.426	12.682
Alquileres (Nota 45)	1.546	1.878
Papelería y útiles	753	981
Electricidad y comunicaciones	57.813	74.823
Propaganda y publicidad	17.943	3.073
Impuestos	105.545	114.095
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	176.348	22.105
Otros	278.831	881.789
Total	1.604.782	1.878.913

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 31 – OTROS GASTOS OPERATIVOS

	30/09/2022	30/09/2021
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos (Nota 37)	21.545	23.814
Impuesto sobre los ingresos brutos	702.552	497.011
Cargo por otras provisiones	95.461	78.350
Cargos por sanciones administrativas, disciplinarias y penales	-	2.870
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	2.985	13.793
Donaciones	780	2.200
Otros	50.038	5.562
Total	<u>873.361</u>	<u>623.600</u>

Nota 32 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Ajuste por inflación impositivo

La Ley N° 27.430 de Reforma Fiscal, modificada por la Leyes 27.468 y 27.541, establece respecto del ajuste por inflación impositivo, con vigencia para ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2018, lo siguiente:

- i. dicho ajuste resultará aplicable en el ejercicio fiscal en el cual se verifique un porcentaje de variación del índice de precios al consumidor nivel general con cobertura nacional (IPC) que supere el 100% en los treinta y seis meses anteriores al cierre del ejercicio que se liquida;
- ii. respecto del primer, segundo y tercer ejercicio a partir del 1° de enero de 2018, el procedimiento será aplicable en caso de que la variación de ese índice, calculada desde el inicio y hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, supere un 55%, 30% y 15% para el primer, segundo y tercer año de aplicación, respectivamente;
- iii. el efecto del ajuste por inflación impositivo positivo o negativo, según sea el caso, correspondiente al primer, segundo y tercer ejercicio iniciados a partir del 1° de enero de 2018, se imputa un tercio en ese período fiscal y los dos tercios restantes, en partes iguales, en los dos períodos fiscales inmediatos siguientes;
- iv. el efecto del ajuste por inflación positivo o negativo correspondiente al primer y segundo ejercicio fiscal iniciados a partir del 1° de enero de 2019, debe imputarse un sexto al ejercicio fiscal en que se determine el ajuste y los cinco sextos restantes en los períodos fiscales inmediatos siguientes; y
- v. para los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2021 se podrá deducir el 100% del ajuste en el año en el cual se determina.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 32 – IMPUESTOS A LAS GANANCIAS (cont.)

a) Ajuste por inflación impositivo (cont.)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se cumplieron los parámetros que establece la ley de impuesto a las ganancias para practicar el ajuste por inflación impositivo y en la registración del impuesto a las ganancias corriente y diferido se han incorporado los efectos que se desprenden de la aplicación de ese ajuste en los términos previstos en la ley.

b) Tasa corporativa del Impuesto a las Ganancias:

Por lo dispuesto en el artículo 48 de la ley 27.541 (B.O. 23/12/2019) se estableció la suspensión hasta los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1 de enero de 2021 inclusive, lo dispuesto en el artículo 86 incisos d) y e) de la ley 27.430 y que para el período de la suspensión ordenada en el presente artículo, que la alícuota prevista en los incisos a) y b) del artículo 73 de la ley de Impuesto a las Ganancias, será del treinta por ciento (30%).

Con fecha 16/06/2021 se publicó en el Boletín Oficial la Ley 27.630, a través de la cual se modificó la ley del Impuesto a las Ganancias, estableciendo a partir del período fiscal 2021, alícuotas según una escala progresiva dependiendo de la ganancia neta de la sociedad, siendo del 25%, 30% o 35%. Por esa razón y teniendo en cuenta el resultado neto del período que se informa, el impuesto corriente se ha calculado considerando dicha escala, y el impuesto diferido, a la tasa del 35%.

c) Impuesto a las ganancias

Este impuesto debe registrarse siguiendo el método del pasivo, reconociendo (como crédito o deuda) el efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la valuación impositiva de los activos y pasivos, y su posterior imputación a los resultados del ejercicio en el cual se produce la reversión de las mismas considerando asimismo la posibilidad de aprovechamiento de los quebrantos impositivos en el futuro.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 32 – IMPUESTOS A LAS GANANCIAS (cont.)

c) Impuesto a las ganancias (cont.)

Los activos y pasivos por impuesto diferido en el Estado de Situación Financiera son los siguientes:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<u>Activos por impuesto diferido:</u>		
Préstamos y otras financiaciones		
Previsiones	29.557	33.806
Provisiones	53.935	31.666
Bienes Intangibles, Propiedad, Planta y Equipo	26.510	13.258
AxI Impositivo	5.946	10.252
<u>Total activos diferidos</u>	<u>115.948</u>	<u>88.982</u>
<u>Pasivos por impuesto diferido:</u>		
Arrendamiento	-	(497)
Efectivo y Depósitos en Bancos	(684)	(991)
<u>Total pasivos diferidos</u>	<u>(684)</u>	<u>(1.488)</u>
<u>Activo neto por impuesto diferido</u>	<u>115.264</u>	<u>87.494</u>

La evolución del Activo neto por impuesto diferido al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se resume del siguiente modo:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
(Activo) neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio	87.494	31.597
Cargo por impuesto diferido reconocido en el resultado:		
Actividades que continúan	62.580	66.562
Resultado monetario	(34.810)	(10.665)
(Activo) neto por impuesto diferido al cierre del período/ejercicio	<u>115.264</u>	<u>87.494</u>

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la composición del activo por impuesto a las ganancias corriente que se expone en el estado de situación financiera es la siguiente:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Anticipos y Retenciones	6.396	3.434
	<u>6.396</u>	<u>3.434</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 32 – IMPUESTOS A LAS GANANCIAS (cont.)

c) Impuesto a las ganancias (cont.)

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la composición del pasivo por impuesto a las ganancias corriente que se expone en el estado de situación financiera es la siguiente:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Pasivo por Impuesto a las Ganancias Corriente	(495.672)	(259.131)
Anticipos y Retenciones	70.518	24.725
	<u>(425.154)</u>	<u>(234.406)</u>

El cargo por impuesto a las ganancias que se muestra en el Estado de resultados difiere del cargo por impuesto a las ganancias que resultaría si todas las ganancias hubieran sido gravadas a la tasa impositiva actual. El siguiente cuadro expone una conciliación entre el cargo por impuesto a las ganancias y los montos obtenidos al aplicar la alícuota fiscal vigente en Argentina a la ganancia contable:

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Impuesto a las ganancias corriente de acuerdo con las regulaciones tributarias	(484.492)	(180.035)
Resultado por impuesto diferido	62.580	49.360
Resultado monetario del impuesto corriente	(107.004)	(30.370)
Impuesto a las ganancias total	<u>(528.916)</u>	<u>(161.045)</u>

Nota 33 – RESULTADO POR LA POSICIÓN MONTERIA NETA

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Resultado monetario por partidas en moneda extranjera	1.099.467	325.704
Resultado monetario por títulos privados y/o acciones	195.739	130.742
Resultado monetario por certificados de participación	19.971	-
Resultado monetario generado por otras partidas	(88.983)	131.823
Total	<u>1.226.194</u>	<u>588.269</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 34 – PARTES RELACIONADAS

Controlante

La entidad controlante directa de la Entidad es Grupo ST S.A., siendo la controlante final.

Personal clave de la Dirección

1. Remuneraciones del personal clave de la dirección

El personal clave de la Dirección recibió las siguientes compensaciones:

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Beneficios a empleados de corto plazo	17.928	44.112

2. Transacciones y saldos con personal clave de la Dirección

	<u>Saldos al</u>		<u>Transacciones al</u>	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	30/09/2021
Préstamos	97.165	-	38.167	-
Adelantos	-	-	13	-
Documentos	82.424	-	34.987	-
Hipotecarios	14.741	-	3.167	-
Otros activos financieros	-	215.228	-	-
Depósitos	64.716	112.706	123	928
Cuentas corrientes	293	15	7	6
Cajas de ahorro	64.423	112.691	116	686
Plazo fijos	-	-	-	236
Otros pasivos no financieros	-	-	23	148

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 35 – INFORMACIÓN POR SEGMENTOS (cont.)

- Que está involucrado en actividades de negocios por las cuales pueden generarse ganancias e incurrirse en pérdidas;
- Cuyos resultados operativos son revisados regularmente por la máxima autoridad en la toma de decisiones operativas, definido como el Directorio de la Entidad, quien decide sobre la asignación de recursos a los segmentos y evalúa sus rendimientos, y por la cual existe información individual disponible.

La información por segmentos difiere de la información preparada bajo Marco BCRA principalmente debido a que:

- Los activos y pasivos son determinados considerando los saldos promedio mensuales, en lugar de los saldos al cierre.
- Los informes de gestión se emiten en valores nominales, es decir, no está expresada en unidad de medida corriente al cierre del período conforme los lineamientos de la NIC 29.

A efectos de presentar la información correspondiente, la Entidad ha determinado los siguientes segmentos operativos sobre los que se dispone información financiera diferenciada. Dicha información es analizada periódicamente por la máxima autoridad en la toma de decisiones operativas:

-Segmento Corporativo: Este segmento agrupa principalmente las operaciones realizadas con las grandes y medianas empresas que toman asistencia crediticia ofrecida por la Entidad y/o utilizan sus servicios, como comercio exterior. También incluye productos como depósitos, ya sean a la vista, remunerados o a plazo y asistencia a los proveedores no financieros de crédito de consumo a través de la compra de carteras.

-Segmento Financiero: Centraliza las operaciones de tesorería y con clientes del sector financiero y público. Sus principales productos incluyen cuentas remuneradas, plazos fijos, préstamos interfinancieros, futuros, operatoria mayorista de cambios, intermediación con títulos públicos y privados.

-Segmento Mercado de Capitales: Este segmento incluye los servicios de mercado de capitales tales como estructuración, colocaciones y administración fiduciaria, así como también los productos como depósitos, ya sean a la vista, remunerados o a plazo asociados a dichos servicios.

-Otros sin distribuir: Incluye resultados no recurrentes y no asignables a los segmentos operativos mencionados anteriormente.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 35 – INFORMACIÓN POR SEGMENTOS (cont.)

A efectos de información de gestión, los saldos patrimoniales son los correspondientes al promedio del mes y no los saldos de cierre. A fin de conciliar las cifras con los estados financieros, la diferencia entre los saldos promedios y de cierre se incluye en “Ajustes”.

Adicionalmente debe considerarse que en la información correspondiente a los cuadros de resultados incluyen en la línea “Ajustes” el efecto de la reexpresión de las partidas a moneda de cierre.

Considerando la naturaleza de los segmentos de operación antes detallados, se exponen los saldos y resultados sin considerar los precios internos o costos/ingresos asignables por captación o colocación de fondos según corresponda, entre los distintos segmentos. Tampoco se ha redistribuido el efecto del impuesto a las ganancias.

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existen transacciones con clientes individuales que representen el 10% o más de los ingresos totales de la Entidad.

La información al 30 de septiembre de 2022 se presenta a continuación:

	Segmento Corporativo	Segmento Financiero	Segmento Mercado de Capitales	Ajustes	Total al 30/09/2022
Préstamos	5.031.568	421.542	-	570.094	6.023.204
Otros Activos	2.365.451	19.910.391	6.114	2.315.391	24.597.347
TOTAL ACTIVO	7.397.019	20.331.933	6.114	2.885.485	30.620.551
Depósitos	8.197.577	9.894.094	231.044	344.457	18.667.172
Otros Pasivos	618.799	5.482.518	15.712	2.501.127	8.618.156
TOTAL PASIVOS	8.816.376	15.376.612	246.756	2.845.584	27.285.328

La información al 31 de diciembre de 2021 se presenta a continuación:

	Segmento Corporativo	Segmento Financiero	Segmento Mercado de Capitales	Ajustes	Total al 31/12/2021
Préstamos	2.806.553	275.153	-	2.598.149	5.679.855
Otros Activos	1.646.335	8.455.649	1.884	9.500.521	19.604.389
TOTAL ACTIVO	4.452.888	8.730.802	1.884	12.098.670	25.284.244
Depósitos	4.194.563	4.677.275	106.124	8.665.032	17.642.994
Otros Pasivos	219.972	2.408.137	6.658	2.254.102	4.888.869
TOTAL PASIVOS	4.414.535	7.085.412	112.782	10.919.134	22.531.863

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 35 – INFORMACIÓN POR SEGMENTOS (cont.)

La información por los períodos finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 se presentan a continuación:

	Segmento Corporativo	Segmento Financiero	Segmento Mercado de Capitales	Ajustes	Total al 30/09/2022	Total al 30/09/2021
Ingresos netos por intereses y similares	889.729	(346.813)	(1.138)	185.631	727.409	(268.697)
Ingresos netos por comisiones	75.325	32.054	45.470	42.931	195.780	781.595
Resultados por activos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados	2.824	3.351.519	-	753.220	4.107.563	2.997.987
Resultado de cambios neto	114.087	139.358	361	34.351	288.157	290.203
Otros ingresos operativos netos	144.178	295.332	206.706	159.116	805.332	467.634
TOTAL DE RESULTADOS OPERATIVOS ANTES DE LA PÉRDIDA POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS	1.226.143	3.471.450	251.399	1.175.249	6.124.241	4.268.722
Cargos por incobrabilidad netos generados por préstamos	(78.301)	2.851	-	(19.727)	(95.177)	(50.302)
SUBTOTAL	1.147.842	3.474.301	251.399	1.155.522	6.029.064	4.218.420
Total de gastos operativos	(1.139.391)	(1.633.252)	(118.482)	(799.987)	(3.691.112)	(3.452.029)
RESULTADO OPERATIVO	8.451	1.841.049	132.917	355.535	2.337.952	766.391
Resultado por la posición monetaria neta					(1.226.194)	(588.269)
GANANCIA ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN					1.111.758	178.122
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan					(528.916)	(161.045)
GANANCIA DEL PERÍODO DE OPERACIONES QUE CONTINÚAN					582.842	17.077
RESULTADO NETO DEL PERÍODO – GANANCIA					582.842	17.077
GANANCIA INTEGRAL DEL PERÍODO					582.842	17.077

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 36 – RESTRICCIONES AL PAGO DE DIVIDENDOS

De acuerdo con las disposiciones del BCRA, el 20 % de la utilidad del ejercicio más/ (menos) los ajustes de resultados de ejercicios anteriores, menos los resultados acumulados negativos, debe ser apropiado a la reserva legal.

De acuerdo con la Com. “A” 6464, el BCRA establece el procedimiento de carácter general para la distribución de utilidades. La entidad podrá distribuir resultados siempre que: i) no esté alcanzada por las disposiciones de los artículos 34 “Regularización y saneamiento” y 35 bis “Reestructuración de la entidad en resguardo del crédito y los depósitos bancarios” de la Ley de Entidades Financieras, ii) no registre asistencia financiera por iliquidez del BCRA, en el marco del artículo 17 de la Carta Orgánica del BCRA, iii) no presente atrasos o incumplimientos en el régimen informativo establecido por el BCRA, iv) no registre deficiencias de integración de efectivo mínimo. En caso de distribución de utilidades que apruebe la Asamblea de Accionistas de la Entidad sólo podrá efectivizarse una vez que se cuente con la autorización de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA.

Asimismo, sólo se podrá distribuir utilidades en la medida que se cuente con resultados positivos luego de deducir extracontablemente de los resultados no asignados y de la reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados, los importes de las reservas legal, estatutarias y/o especiales, cuya constitución sea exigible, la diferencia neta positiva entre el valor contable y el valor de mercado o valor presente informado por el BCRA, según corresponda, de los instrumentos de deuda pública y/o de regulación monetaria del BCRA no valuados a precio de mercado y las sumas activadas por causas judiciales vinculadas a depósitos, entre otros conceptos.

Adicionalmente, el importe máximo a distribuir no podrá superar el exceso de integración de capital mínimo recalculando, exclusivamente a estos efectos, la posición a efectos de considerar los ajustes antes mencionados, entre otros conceptos, y el 100% de la exigencia por riesgo operacional.

Por último, mediante la Comunicación “A” 6464, el BCRA, establece que las entidades financieras no podrán efectuar distribuciones de resultados con la ganancia que se origine por aplicación por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), debiendo constituir una reserva especial que sólo podrá desafectarse para su capitalización o para absorber eventuales saldos negativos de la partida “Resultados no asignados”.

La Asamblea Ordinaria de Accionistas, celebrada el 22 de abril de 2022 que trató los estados financieros por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, aprobó por unanimidad lo siguiente:

El resultado del ejercicio arrojó una ganancia en \$ 352.948, del mismo se destinó \$ 70.589 a incrementar la reserva legal y a su vez se destinó \$ 282.359 a incrementar la reserva facultativa para futura distribución de dividendos.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 36 – RESTRICCIONES AL PAGO DE DIVIDENDOS (cont.)

Por otra parte, el BCRA estableció que en el proceso de autorización para la distribución de utilidades, la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias, tendrá en cuenta, entre otros elementos, los potenciales efectos de la aplicación de las normas internacionales de contabilidad según la Com. "A" 6430 (punto 5.5. de NIIF 9 - Deterioro de valor de activos financieros) y de la reexpresión de estados financieros prevista por la Com. "A" 6651.

A su vez, con fecha 17 de diciembre de 2020, el BCRA emitió la Com. "A" 7181 en la cual prorrogó la suspensión de la distribución de resultados de las entidades financieras hasta el 30 de junio de 2021 y a través de la Com. "A" 7312 del 24 de junio de 2021, fue nuevamente prorrogada hasta el 31 de diciembre de 2021.

Por otra parte, con fecha 16 de diciembre de 2021, el BCRA emitió la Com. "A" 7421 en la cual establece que a partir del 1 de enero de 2022 y hasta el 31 de diciembre de 2022 las entidades financieras que cuenten con la autorización para distribuir sus resultados podrán distribuir el 20% del importe que corresponde de aplicar la norma de distribución de resultados y deberá ser en 12 cuotas iguales y consecutivas.

Nota 37 – RÉGIMEN DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

El Banco Central de la República Argentina, por la Com. "A" 2337 del 19 de mayo de 1995, estableció las normas de aplicación del sistema de garantía de los depósitos y la forma de liquidación de los aportes.

Las entidades comprendidas en la Ley de Entidades Financieras deberán destinar mensualmente al Fondo de Garantía de los Depósitos (FGD) un aporte normal equivalente al 0,015 % de su promedio mensual de saldos diarios de los depósitos alcanzados, registrados en el segundo mes inmediato anterior.

Se encontrarán alcanzados con la cobertura que ofrece el sistema, los depósitos en pesos y en moneda extranjera constituidos en las entidades participantes bajo la forma de cuenta corriente, caja de ahorros, plazo fijo, inversiones a plazo, cuenta sueldo, de la seguridad social, básica, gratuita universal y especiales, los saldos inmovilizados de los conceptos precedentes u otras modalidades que determine el BCRA hasta la suma de 1.500, con ciertas exclusiones establecidas por dicho organismo.

Los aportes realizados han sido registrados, al 30 de septiembre de 2022 y 2021 en el rubro "Otros gastos operativos - Aportes al Fondo de Garantía de los Depósitos" por \$ 21.545 y \$ 23.814, respectivamente.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 38 – CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALES MÍNIMOS

Efectivo mínimo

El BCRA establece diferentes regulaciones prudenciales a ser observadas por las entidades financieras con respecto, principalmente, a los niveles de solvencia, liquidez y niveles de asistencia crediticia, entre otras.

Las normas de efectivo mínimo establecen la exigencia de mantener activos líquidos en relación con los depósitos y otras obligaciones registradas en cada período/ejercicio.

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Entidad cumple con la exigencia de efectivo mínimo determinada de acuerdo con lo dispuesto por el BCRA

Los conceptos computados a efectos de integrar esa exigencia se detallan a continuación:

Conceptos	30/09/2022	31/12/2021
Exigencia en pesos	1.473.015	1.569.929
Disminución financiamientos Mipymes	(463.506)	(344.885)
Dismin.en función de la operatividad de ATM	(7.365)	(7.850)
Traslado período anterior	157.396	-
Total Exigencia en pesos	1.159.540	1.217.194
Integración en pesos		
BCRA - cuenta corriente no restringida	160.739	388.288
BCRA - cuenta corriente restringida	71.122	128.976
Letras de Liquidez del BCRA	97.858	627.374
Títulos Públicos Nacionales	783.431	75.160
Total Integración en pesos	1.113.150	1.219.798
Cumplimiento Efectivo Mínimo en pesos	(46.390)	2.604
Traslado período siguiente	(46.390)	-
Conceptos	30/09/2022	31/12/2021
Exigencia en moneda extranjera	15.825	9.742
Traslado de exigencia período anterior	-	1.395
Total Exigencia en moneda extranjera	15.825	11.137
Integración en moneda extranjera		
BCRA - cuenta corriente no restringida	15.238	11.580
BCRA - cuenta corriente restringida	165	274
Total Integración en moneda extranjera	15.403	11.854
Cumplimiento Efectivo Mínimo en moneda extranjera	(422)	717
Traslado período siguiente	(422)	-

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 38 – CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALES MÍNIMOS (cont.)

Capitales mínimos

La composición de capitales mínimos es la siguiente a cada fecha mencionada:

Exigencia de Capitales mínimos	30/09/2022	31/12/2021
Riesgo de crédito	1.505.224	1.135.446
Riesgo operacional	41.989	48.125
Riesgo de mercado - títulos	245.923	40.015
Riesgo de mercado - acciones	10.734	39.227
Riesgo de mercado - monedas	183.784	62.748
Incremento exceso Grandes exposiciones riesgo de crédito	-	142.043
Incremento exceso Fracc. Sector Público Nacional	-	27.859
Total Exigencia	1.987.654	1.495.463
Responsabilidad Patrimonial Computable	3.012.708	2.424.520
Cumplimiento Capitales Mínimos	1.025.054	929.057

Nota 39 – PATRIMONIO NETO Y CONTRAPARTIDA NETA MÍNIMA EXIGIDOS POR LA LEY DE MERCADO DE CAPITALES

De acuerdo con la Ley de Mercado de Capitales, y conforme a las diferentes categorías de agentes que dichas normas establecen, la Entidad deberá contar en forma permanente con un Patrimonio Neto mínimo y su correspondiente contrapartida mínima, de acuerdo al siguiente detalle:

UVA	30/09/2022		31/12/2021		
	154,72		97,51		
	<u>P.Netto</u>	<u>Contrapartida</u>	<u>P.Netto</u>	<u>Contrapartida</u>	
	(en miles de \$)		(en miles de \$)		
Fiduciario 950.000 UVA (Pesos)	950.000	146.984	73.492	153.842	76.921
AlyC 470.350 UVA (Pesos)	470.350	72.773	36.386	76.168	38.084
	219.757	109.878	230.010	115.005	

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Entidad cumple con el Patrimonio Neto mínimo, según surge del Estado de Cambios en el Patrimonio e integra la contrapartida mínima exigida mediante el saldo disponible en la cuenta corriente nro. 80338 y 338 del Banco Central de la República Argentina por \$ 1.313.124 y \$ 190.883, respectivamente.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 40 – AGENTE DE CUSTODIA DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

La Entidad actúa como Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión, en los siguientes fondos comunes de inversión cuyas inversiones la Entidad mantiene en custodia.

	Patrimonio Neto	Autorización CNV	
		Número	Fecha
Quinquela Ahorro	5.811.018	17143	23.07.2013
Quinquela Renta	9.029.512	17143	23.07.2013
Quinquela Emp. Pymes	10.825.651	17143	23.07.2013
Quinquela Renta Mixta	14.645.860	17140	23.07.2013
Quinquela Pesos FCI	33.272.896	17540	15.05.2014
Quinquela Acciones	900.195	17540	16.10.2014
Quinquela Estratégico	14	17540	16.10.2014
Quinquela Ahorro Plus	5	17659	16.10.2014
Quinquela Balanceado	152.505	17639	21.04.2015
Quinquela Infraestructura	14.090.377	17639	21.04.2015
Quinquela Performance	15.240.169	17639	21.04.2015
Quinquela Capital Sinceramiento	15	18286	20.10.2016
Quinquela + Predial	1.248.218	18491	26.01.2017
Quinquela Total Return	17.593.543	18469	19.01.2017
Quinquela Ahorro Dólares	1.127.445	18584	30.06.2017
Quinquela Deuda Argentina	49.154	18584	30.06.2017
Quinquela Renta Fija Dólares	4.910	18584	30.06.2017
Quinquela Renta Mixta Sustentable	194.105	21165	03.06.2021

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 41 – ACTIVIDAD FIDUCIARIA

Al 30 de septiembre de 2022 la Entidad administra los siguientes fideicomisos financieros de oferta pública y privada:

Fideicomiso Financiero	Fiduciante	Activo Fideicomitado	Fecha EECC	Activo	Pasivo	PN	Gcia/Perd
Casa	Herbyes S.A.	Créditos	31/12/2021	14	37	(23)	(10)
Casa II	Herbyes S.A.	Créditos	31/12/2021	67	59	8	(15)
Collins II	Collins S.A.	Créditos	30/06/2022	191.789	187.066	4.723	4.723
Collins III	Collins S.A.	Créditos	30/06/2022	221.985	221.985	-	-

Nota 42 – SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA

Con fecha 22 de diciembre de 2015 la Entidad se notificó a través de la Resolución N° 983 (Sumario en lo financiero N° 1479 – Expte. N° 100.395/15), del 23 de noviembre de 2015 que la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA, atento a lo previsto en el art. 41 de la ley 21.526 y sus modificatorias, dispuso instruir sumario a Banco de Servicios y Transacciones S.A. y a los siguientes miembros de la Entidad: Roberto Domínguez, Pablo Bernardo Peralta, Narciso Muñoz, Julián Andrés Racauchi, Juan Manuel Lladó, Daniel Marcelo Romero, Santiago González Pini y Matías Agustín Peralta. La decisión de sustanciar el sumario, se basó principalmente en la presunta transgresión de la normativa relativa al fraccionamiento a clientes vinculados. Con fecha 2 de febrero de 2016, la Entidad presentó ante el BCRA los descargos correspondientes.

Con fecha 26 de abril de 2019, la Entidad fue notificada a través de la Resolución N° 150 del BCRA de la finalización del Sumario en lo financiero N°1479 rechazando los descargos presentados y aplicando al Banco una multa de \$18.000. Asimismo, en dicha resolución fueron sancionados los miembros del Directorio: Roberto Domínguez, Pablo Bernardo Peralta, Julián Andrés Racauchi, Narciso Muñoz y Juan Manuel Lladó y absueltos: Daniel Marcelo Romero, Santiago González Pini y Matías Agustín Peralta.

La Entidad interpuso una medida cautelar para que se postergue el pago de la multa hasta que recaiga sentencia firme y se apeló la resolución ante la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal, entendiendo que existen argumentos válidos y sólidos para apelar la medida y revertir la resolución administrativa por la cual se dispuso la referida sanción. Dicha medida cautelar vencía el 26 de diciembre de 2019 y, en consecuencia, se ha solicitado una prórroga del plazo de vigencia de dicha medida en tanto no se ha dictado una resolución definitiva sobre el recurso interpuesto. Con fecha 22 de octubre de 2020 la Cámara interviniente otorgó la prórroga solicitada por un plazo de nueve meses adicionales.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 42 – SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA – (cont.)

Con relación al expediente principal, con fecha 29 de diciembre de 2020 la Sala V de la Cámara Contencioso Administrativo Federal resolvió rechazar el recurso de apelación de la Entidad y sus directores, y confirmar la Resolución N° 150 del Superintendente de Entidades Financieras del BCRA, de fecha 22 de abril de 2019, imponiendo las costas del proceso a BST y los directores.

Como consecuencia de la medida cautelar dictada, la ejecución de la multa que inició el BCRA fue suspendida por el juez actuante con la conformidad del BCRA y en dicho expediente no se han producido novedades a la fecha de los presentes estados financieros.

El 10 de febrero de 2021, se presentó un Recurso Extraordinario Federal ante la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal, que fue concedido y el expediente fue remitido a la Corte Suprema de Justicia de la Nación.

No se han producido novedades en el expediente a la fecha de la firma de los presentes estados financieros.

Nota 43 – INVOLUCRAMIENTO CON ENTIDADES ESTRUCTURADAS NO CONSOLIDADAS

La Entidad actúa en calidad de organizador, fiduciante, administrador, agente de custodia y colocador en las series de fideicomisos financieros emitidas bajo el Programa Best Consumer Finance. Al 30 de septiembre de 2022 no existen series pendientes.

La Entidad no responde en ningún caso con los bienes propios por las obligaciones contraídas en la ejecución de los fideicomisos; éstas sólo serán satisfechas con y hasta la concurrencia de los bienes fideicomitidos y el producido de los mismos.

Adicionalmente, la Entidad se considera patrocinador de una entidad estructurada cuando facilita el establecimiento de la misma. Durante el período la Entidad participó en la organización y colocación en el mercado de veintiocho fideicomisos financieros, por cuyos servicios recibió \$ 8.891, los cuales se encuentran registrados en “Otros ingresos operativos”.

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Entidad actuaba como agente de custodia de los Fondos Comunes de Inversión detallados en Nota 40 y como fiduciario de los fideicomisos detallados en Nota 41.

Las comisiones ganadas por la Entidad en su actuación por las mencionadas funciones son calculadas bajo los términos de los respectivos contratos.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 44 – ARRENDAMIENTOS

La Entidad ha reconocido, durante el presente período, los efectos de aplicar la NIIF 16 “Arrendamientos”. La norma introduce un único modelo de contabilidad para el arrendatario y requiere que éste reconozca los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento. Las únicas excepciones son los contratos a corto plazo y aquellos cuyo subyacente sea de bajo valor. El arrendatario debe reconocer en el activo un derecho de uso que representa su derecho a utilizar el activo arrendado, y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de realizar los pagos de arrendamiento. Con respecto a la contabilidad del arrendador, la NIIF 16 mantiene sustancialmente los requisitos contables de la NIC 17. En consecuencia, el arrendador continúa clasificando sus arrendamientos como arrendamientos operativos o financieros, y contabiliza cada uno de esos dos tipos de contratos de arrendamiento de manera diferente.

a) La Entidad es arrendador en arrendamientos financieros

La Entidad otorga financiaciones bajo la forma de arrendamientos financieros (leasing).

La siguiente tabla muestra la inversión bruta total de los arrendamientos financieros y el valor actual de los pagos mínimos a recibir por los mismos:

Plazo	30/09/2022		31/12/2021	
	Inversión total	Valor actual de los pagos mínimos	Inversión total	Valor actual de los pagos mínimos
Hasta un año	-	-	-	-
1 a 5 años	570.208	474.907	118.326	100.393
Más de 5 años	-	-	-	-
Totales (*)	570.208	474.907	118.326	100.393

	30/09/2022	31/12/2021
Capital	461.022	101.082
Interés devengado	25.536	2.853
Ajuste NIIF	(11.651)	(3.542)
Total	474.907	100.393

b) La Entidad es arrendatario en arrendamientos operativos

La Entidad arrienda su Casa Matriz y única sucursal bajo contrato de arrendamiento operativo. El vencimiento de dicho contrato operó el 30 de junio de 2020 y el mismo ha sido renovado por un plazo de 3 años.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 44 – ARRENDAMIENTOS (cont.)

En el siguiente cuadro se exponen los saldos de esta operatoria correspondientes a la renovación del contrato:

Derechos de uso inmuebles arrendados- Medición al costo				
Fecha alta	Plazo	Valor inicial	Amortización	V.Residual
01/07/2020	3 años	552.639	(349.214)	203.425

Pasivos por contratos de arrendamiento		
Plazo Residual	Tasa descuento	Saldo
9 meses	10%	49.805

Cargo por depreciación de activos por derecho de uso	349.214
Ingresos por subarrendamientos de los derechos de uso de activos	189.043
Cargo neto por depreciación de activos por derecho de uso	160.171
Gasto por intereses por los pasivos por arrendamientos	2.985
Gasto relacionado con arrendamientos a corto plazo	1.546

Nota 45 – INFORMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA DE VALORES RAZONABLES

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado, en condiciones de independencia mutua entre participantes del mercado principal (o más ventajoso) correctamente informados y dispuestos a ello en una transacción ordenada y corriente, a la fecha de medición en las condiciones actuales del mercado independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando una técnica de valoración bajo el supuesto que la Entidad es una empresa en marcha.

Cuando un instrumento financiero es comercializado en un mercado líquido y activo, su precio en el mercado en una transacción real brinda la mejor evidencia de su valor razonable. No obstante, cuando no se cuenta con el precio estipulado en el mercado o éste no puede ser un indicativo del valor razonable del instrumento, para determinar dicho valor razonable se puede utilizar el valor de mercado de otro instrumento de similares características, el análisis de flujos descontados u otras técnicas aplicables, las cuales se ven afectadas de manera significativa por los supuestos utilizados.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 45 – INFORMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA DE VALORES RAZONABLES (cont.)

No obstante, la Gerencia ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicha estimación implica cierto nivel de fragilidad inherente. En conclusión, el valor razonable podría no ser indicativo del valor realizable neto o de liquidación.

Jerarquías de valores razonables

La Entidad utiliza las siguientes jerarquías para determinar y revelar el valor razonable de los instrumentos financieros, según la técnica de valoración aplicada:

- Nivel 1: Precios de cotización (sin ajustar) observables en mercados activos, para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado o revelado, son observables directa o indirectamente.
- Nivel 3: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado o revelado, no se basan en información observable del mercado.

Los siguientes cuadros muestran la jerarquía en la medición del valor razonable de los activos y pasivos financieros de la Entidad:

Saldos al 30/09/2022	<u>Saldo contable</u>	<u>Valor razonable Nivel 1</u>	<u>Valor razonable Nivel 2</u>	<u>Valor razonable Nivel 3</u>	<u>Valor razonable total</u>
Activos financieros					
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	10.661.154	9.911.240	749.914	-	10.661.154
Instrumentos derivados	540.598	540.598	-	-	540.598
Activos financieros entregados en garantía	3.046.209	3.036.976	9.233	-	3.046.209
Inversiones en instrumentos de patrimonio	231.876	23.552	208.324	-	231.876
Pasivos financieros					
Obligaciones por operaciones con títulos de terceros	3.432.857		-	-	3.432.857

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 45 – INFORMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA DE VALORES RAZONABLES
(cont.)**

Jerarquías de valores razonables (cont.)

Saldos al 31/12/2021	<u>Saldo contable</u>	<u>Valor razonable Nivel 1</u>	<u>Valor razonable Nivel 2</u>	<u>Valor razonable Nivel 3</u>	<u>Valor razonable total</u>
<u>Activos financieros</u>					
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	9.290.683	8.624.294	666.390	-	9.290.683
Instrumentos derivados	215.743	215.743	-	-	215.743
Otros activos financieros	112.232	-	112.232	-	112.232
Activos financieros entregados en garantía	649.367	499.097	150.270	-	649.367
Inversiones en instrumentos de patrimonio	586.017	166.563	419.454	-	586.017
<u>Pasivos financieros</u>					
Instrumentos derivados	1.124	1.124	-	-	1.124
Obligaciones por operaciones con títulos de terceros	864.879	864.879	-	-	864.879

A continuación, se describen las metodologías y supuestos utilizados para determinar los valores razonables de los instrumentos financieros no registrados a su valor razonable en los presentes estados financieros:

- *Activos cuyo valor razonable es similar al valor en libros:* Para los activos y pasivos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), se consideró que el valor en libros es similar al valor razonable.
- *Instrumentos financieros de tasa fija:* El valor razonable de los activos financieros se determinó descontando los flujos de fondos futuros a las tasas de mercado corrientes ofrecidas, para cada período/ejercicio, para instrumentos financieros de similares características. El valor razonable estimado de los depósitos con tasa de interés fija se determinó descontando los flujos de fondos futuros mediante la utilización de tasas de interés de mercado para imposiciones con vencimientos similares a las de la cartera de la Entidad.
- *Inversiones en instrumento de patrimonio:* El valor razonable de aquellos activos cotizantes se ha determinado en función al valor observable al cierre de los estados financieros. Los restantes su valor se ha construido en función al monto de los aportes realizados y valuación obtenida de los activos y pasivos que componen el patrimonio de cada una de las inversiones.
- *Otros instrumentos financieros:* En el caso de activos y pasivos financieros que son líquidos o de un corto plazo de vencimiento, se estima que su valor razonable se asemeja a su valor contable.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 45 – INFORMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA DE VALORES RAZONABLES
(cont.)**

Jerarquías de valores razonables (cont.)

Los siguientes cuadros muestran una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, respectivamente:

	30 de septiembre de 2022				
	Valor contable	Valor razonable			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Activos Financieros					
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.978.382	-	-	-	2.978.382 (1)
Operaciones de pase	263.625	-	-	-	263.625 (1)
Otros activos financieros	2.941.628	-	-	-	2.941.628 (1)
Préstamos y otras financiaciones	6.023.204	-	5.977.959	-	5.977.959
Otros títulos de deuda	2.838.263	-	2.865.799	-	2.865.799
Activos financieros entregados en garantía	151.670	-	-	-	151.670 (1)
Pasivos Financieros					
Depósitos	18.667.172	-	18.646.981	-	18.646.981
Operaciones de pase	894.537	-	-	-	894.537 (1)
Otros pasivos financieros	3.027.948	-	-	-	3.027.948 (1)
Financiaciones recibidas	43	-	-	-	43 (1)
	31 de diciembre de 2021				
	Valor contable	Valor razonable			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Activos Financieros					
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.539.925	-	-	-	3.539.925 (1)
Operaciones de pase	640.160	-	-	-	640.160 (1)
Otros activos financieros	836.800	-	-	-	836.800 (1)
Préstamos y otras financiaciones	5.679.855	-	5.671.629	-	5.671.629
Otros títulos de deuda	2.917.442	-	2.915.806	-	2.915.806
Activos financieros entregados en garantía	248.147	-	-	-	248.147 (1)
Pasivos Financieros					
Depósitos	17.642.994	-	17.637.664	-	17.637.664
Otros pasivos financieros	3.092.692	-	-	-	3.092.692 (1)
Financiaciones recibidas	49.907	-	-	-	49.907 (1)

(1) La Entidad considera que el valor contable de los instrumentos financieros de corto plazo es una aproximación a su valor razonable.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 46 – ASISTENCIA CREDITICIA A PERSONAS VINCULADAS

El BCRA define como personas vinculadas a las controlantes, compañías controladas por la Entidad directa e indirectamente y aquellas que son controladas por quienes ejercen el control de la Entidad, tanto directa como indirectamente por sí mismas o a través de sus subsidiarias, a las persona que ejerzan o hayan ejercido funciones de Directores o Síndicos de la Entidad en los tres últimos años, a la Gerencia principal de la Entidad, a determinados miembros de sus familias y a las compañías con las que estos últimos están asociados. Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el total de asistencia crediticia a personas humanas y jurídicas vinculadas asciende a \$ 161.142 y \$ 261.566, respectivamente.

Los préstamos otorgados se efectuaron en las mismas condiciones que las del resto de la cartera, incluyendo tasas de interés y pedido de garantías y, en opinión de la Gerencia, no representan un riesgo superior al del resto de la clientela.

A través de la Comunicación “A” 2800 y complementarias del BCRA se establecieron límites al total de asistencia a personas humanas y jurídicas vinculadas. Las mismas establecen la distinción entre los límites para entidades con calificaciones CAMELBIG 1 a 3 o 4 y 5.

Al 30 de septiembre de 2022 la Entidad cumple con la normativa vigente en la materia. Al 31 de diciembre de 2021, la Entidad presentaba un exceso de \$ 142.043.

Nota 47 – PARTIDAS FUERA DE BALANCE

Adicionalmente a lo mencionado en las Notas 11, 12 y 40, la Entidad registra distintas operaciones en los rubros fuera de balance, conforme a las normativas emitidas por el BCRA.

Los principales saldos fuera del balance se componen de:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Garantías recibidas	1.358.613	866.264
Adelantos en cuentas corrientes acordados revocables	1.199.237	233.109
Plazo fijos y en títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	786.805	773.614
Préstamos recibidos en títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	178.634	-
Pases activos de títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	248.882	639.039
Valores por acreditar	167.882	75.147
Custodia de títulos públicos y otros activos propiedad de terceros	129.439.362	133.087.147

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 48 – CAMBIOS EN LA COMPOSICIÓN ACCIONARIA Y AUMENTO DE CAPITAL DE SU ACCIONISTA CONTROLANTE

Con fecha 27 de diciembre de 2019, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas resolvió aumentar su capital social en \$ 112.775, mediante la capitalización del pasivo que registra la Entidad por las obligaciones negociables clase 11 y clase 12 y que a la fecha resultan de titularidad de Grupo ST por su valor de mercado. Esta situación se encuentra pendiente de registración contable sujeta a la aprobación por parte del Banco Central de la República Argentina. Con fecha 26 de agosto de 2020, por Resolución N° 127/2020 de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA, resolvió autorizar dicho aumento de capital social.

En virtud de dicho aumento de capital, la totalidad de las acciones quedaron distribuidas de la siguiente manera: (a) Grupo ST S.A.: 645.538.291 acciones ordinarias escriturales de \$1 valor nominal cada una y con derecho a 1 voto por acción, representativas del 99,57% del capital social de la Sociedad; y (b) ST Inversiones S.A.: 2.811.807 acciones ordinarias escriturales de \$1 valor nominal cada una y con derecho a 1 voto por acción, representativas del 0,43% del capital social de la Sociedad.

Nota 49 – NORMATIVA VIGENTE PARA EL MERCADO DE CAPITALES

Con fecha 27 de diciembre de 2012 fue promulgada la Ley de Mercado de Capitales N° 26.831, que contempla una reforma integral del régimen de oferta pública instituido por la Ley N° 17.811, con vigencia a partir del 28 de enero de 2013.

Asimismo, el 21 de enero de 2013 la CNV emitió la Resolución General N° 615/13, estableciendo que las entidades, mercados, agentes y bolsas de comercio existentes a dicha fecha, hasta la sustitución de las reglamentaciones, continuarán sus actividades en la forma que lo vienen efectuando.

Con fecha 26 de julio de 2013 la CNV emitió la Resolución General N° 621/13 que proroga la vigencia de la anterior resolución, hasta tanto se concluya con el dictado de la totalidad de la reglamentación, con fecha 29 de julio de 2013 el Poder Ejecutivo Nacional emitió el Decreto N° 1023 que reglamentó en forma parcial la Ley N° 26.831.

Con fecha 29 de julio de 2013 el Poder Ejecutivo Nacional emitió el Decreto N° 1023 que reglamentó en forma parcial la Ley N° 26.831.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 49 – NORMATIVA VIGENTE PARA EL MERCADO DE CAPITALS (cont.)

Entre los temas incluidos en la Ley y en la reglamentación antes mencionadas relacionados con la actividad de la Sociedad se destacan los siguientes: a) la ampliación de las facultades regulatorias del Estado Nacional en el ámbito de la oferta pública, a través de la CNV, concentrando en este organismo las potestades de autorización, supervisión y fiscalización, poder disciplinario y regulación respecto de la totalidad de los actores del mercado de capitales; b) los requisitos patrimoniales deberán ajustarse a los establecido en las normas que dicte la CNV, y c) en el caso de realizar diversas actividades específicas establecidas en la Ley de Mercado de Capitales, se deberán satisfacer los requisitos previstos para cada categoría en particular que determinen las normas de la CNV.

Con fecha 13 de diciembre de 2013, el Directorio de la Entidad aprobó la inscripción de la Entidad, ante la CNV, como Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Integral, y a su vez, como Fiduciario Financiero y Fiduciario No Financiero. Adicionalmente, se designó un responsable de la función de relación con el público y un responsable de cumplimiento regulatorio. Con fecha 14 de enero de 2014, se inició el trámite para la inscripción en el Registro correspondiente.

A su vez, con fecha 12 de febrero de 2014, se inició el trámite para la inscripción de la Entidad, ante la CNV, como Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión. Con fecha 12 de septiembre de 2014, el Directorio de la CNV, comunicó a la Entidad la inscripción a través de la Disposición N° 2.074, como Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión, bajo el N° 16.

Cabe destacar que, con fecha 13 de marzo de 2014, el Directorio de la CNV, mediante la Resolución N° 17.307, resolvió inscribir a la Entidad en el Registro de Fiduciarios Financieros. Adicionalmente, con fecha 19 de septiembre de 2014, mediante la Disposición N° 2.115, la Entidad ha quedado autorizada como Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Integral, bajo el Registro N° 64.

Nota 50 – VENCIMIENTO DE LA SOCIEDAD

En cumplimiento de lo requerido por la Ley General de Sociedades, se informa que, de acuerdo con los estatutos de la Entidad, el plazo de duración de la Sociedad se cumple el 6 de septiembre de 2098.

Nota 51 – DISCIPLINA DE MERCADO

De acuerdo a lo dispuesto por la Comunicación “A” 5394 del B.C.R.A., de fecha 8 de febrero de 2013 sobre “Disciplina de mercado – Requisitos mínimos de divulgación” se estableció que a partir del 28 de febrero de 2014 se debe publicar en el sitio web de la Entidad, la información requerida en dicha normativa, referida a la estructura y suficiencia del capital regulatorio y a la exposición de los diferentes riesgos a los que se encuentra expuesta la Entidad y su gestión. Dicha información se actualiza anualmente y podrá ser localizada en <http://www.bst.com.ar/disciplina-de-mercado/>.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 51 – DISCIPLINA DE MERCADO (cont.)

Con fecha 6 de enero de 2017, el B.C.R.A., a través de la Com. “A” 6143 realizó nuevas adecuaciones de la información pasando a ser solamente exigible para las entidades financieras consideradas internacionalmente activas, es decir, las pertenecientes al Grupo A. Dado que la Entidad no pertenece a dicho Grupo, solamente se expondrá en la página web la información cualitativa.

Nota 52 – GUARDA DE DOCUMENTACIÓN

En cumplimiento de la Resolución General N° 629 de la CNV, de fecha 14 de agosto de 2014, se informa que la Entidad mantiene la guarda y conservación de sus libros de comercio o registros contables en su domicilio legal. Asimismo, se delega la guarda de documentación respaldatoria de sus operaciones contables y de su gestión (cuyo inventario se mantiene en la sede inscripta a disposición de CNV) de acuerdo con el siguiente detalle:

- AdeA S.A., Ruta 36 Km. 31,5, Partido de Florencio Varela, Provincia de Buenos Aires. La Entidad le delegó la guarda de documentación respaldatoria desde el origen de operaciones de Credilogros Cía. Financiera S.A y Banco de Servicios y Transacciones generadas hasta fines del año 2018.
- Bank S.A., Diagonal Taborda 76, Ciudad Autónoma de Buenos Aires. La Entidad le delegó la guarda de los legajos de operaciones de compras de cartera realizadas desde el año 2019.

Nota 53 – CONTEXTO ECONÓMICO

Desde hace unos años, la Argentina ha presentado un contexto macroeconómico complejo, viene sufriendo altos niveles de inflación, devaluaciones del peso ante el dólar, una importante volatilidad en sus variables e incertidumbre en cuanto a su evolución futura, debido a cuestiones de índole internacional y locales.

A ello se suma que desde inicios del año 2020 y hasta bien entrado el 2021, el país debió atravesar una situación de incertidumbre y crisis producida por la pandemia del COVID19 lo cual obligó al Gobierno Nacional a tomar las medidas necesarias para hacerle frente al brote del virus y priorizar la salud de la población. Es así, que se establecieron medidas de aislamiento/distanciamiento social que persistió por varios meses, afectando el normal desenvolvimiento de las actividades económicas y provocando que muchas empresas y rubros de la economía tuvieran que cerrar sus puertas o endeudarse lo suficiente para poder hacerle frente a sus obligaciones.

Dadas estas cuestiones propias del país y el efecto de la pandemia se ha producido el deterioro de diversas variables económicas.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 53 – CONTEXTO ECONÓMICO (cont.)

En este contexto el gobierno ha venido tomando medidas de índole fiscales, económicas y regulatorias, intentando paliar la situación descripta. Entre ellas:

- Limitaciones al acceso al mercado de cambios con el fin de frenar la evolución del tipo de cambio.
- Respecto de los activos financieros a partir de agosto de 2019 el Gobierno Nacional decretó una serie de diferimientos del vencimiento de intereses y capital de títulos (Letras del Tesoro y títulos emitidos bajo ley argentina) y la reestructuración de ciertos títulos públicos nacionales emitidos bajo ley local y extranjera, por medio de operaciones de canje y solicitudes de consentimiento. En particular, respecto de lo que es la industria financiera el regulador estableció ciertas pautas de reconocimiento de resultados con los que neutralizar posibles impactos negativos en los estados financieros de las entidades. Es así, que les permitió a las entidades financieras establecer circunstancialmente, desde abril de 2020 y hasta junio de 2021, pautas de registro del deterioro de cartera más benévolas que el criterio regulatorio y suspendió para las entidades de menor porte la aplicación del criterio de determinación del deterioro de los activos financiero sobre la base del criterio de pérdida esperada. Asimismo, estableció pautas de refinanciación automáticas de deudas por plazos establecidos en la propia normativa. Además, como se explica en la Nota 36, se ha suspendido la distribución de dividendos hasta el 31 de diciembre de 2021.

Actualmente, la actividad bancaria se ha normalizado, pudiendo desarrollar su actividad de manera presencial. De todos modos, la entidad permite a sus empleados llevar a cabo sus tareas con un sistema híbrido entre presencial y remoto. Desde el punto de vista comercial, se destaca en mantener una estrecha relación con los clientes.

Teniendo en cuenta toda la situación descripta, la Dirección de la Entidad monitorea permanentemente la evolución de esta, para definir posibles acciones sobre la situación patrimonial y financiera.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados intermedios, la Entidad no ha sufrido impactos significativos derivados de estas situaciones sobre su estado patrimonial y financiero, sobre sus resultados y/o sobre sus flujos de efectivo. La Dirección estima que tampoco sufrirá impactos significativos en el futuro de continuar con al menos el nivel actual de actividad. De todas formas, la Gerencia del Directorio se encuentra monitoreando la situación atenta al impacto futuro sobre la recuperabilidad de sus activos.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 54 – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERÍODO

No existen otros acontecimientos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del período y la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados intermedios, que puedan afectar significativamente la situación financiera o los resultados de la Entidad a la fecha de cierre del presente período.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 (cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 30/09/2022	Saldo de libros 31/12/2021	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS								
<i>Del País</i>								
Títulos públicos								
Bono del Tesoro Nacional \$ CER 4% vto 27/04/2025	5328		1	53.169	-	53.169	-	53.169
Bono del Tesoro \$ Badlar + 5,25% vto 06/02/2023	5397		1	12.115	-	12.115	-	12.115
Bono del Tesoro ajustable CER 1,55% vto 26/07/2024	5405		1	-	-	334.135	-	334.135
Bono del Tesoro ajustable CER 1,50% vto 25/03/2024	5493		1	6.649	-	6.649	-	6.649
Bono del Tesoro ajustable CER 2% vto 09/11/2026	5925		1	217.030	-	556.327	-	556.327
Bono del Tesoro ajustable CER 2,25% vto 09/11/2028	5926		1	4.899	-	4.899	-	4.899
Letras Rep.Arg. a descuento vto. 31/01/2022	5917		1	-	6.776	-	-	-
Letras Rep.Arg. Ajust. CER a descuento en \$ vto. 17/02/2023	9111		1	310.293	-	310.293	-	310.293
Letras Rep.Arg. Ajust. CER a descuento en \$ vto. 19/05/2023	9127		1	784	-	784	-	784
Letras Rep.Arg. a descuento en \$ vto. 31/10/2022	9130		1	-	-	(856.800)	-	(856.800)
Letras Rep.Arg. a descuento en \$ vto. 30/11/2022	9135		1	-	-	(670.125)	-	(670.125)
Letras Rep.Arg. a descuento en \$ vto. 16/12/2022	9150		1	-	-	(647.250)	-	(647.250)
Título de deuda CABA Clase 23 tasa variable vto. 22/02/2028	32976		2	60.359	-	60.359	-	60.359
Letra Gob. CABA Clase 22 S. 205 D. vto. 17/03/2022	42474		2	-	102.999	-	-	-
Letra del Tesoro de la Provincia de Chubut \$ Serie 92 vto 27/10/2022	42590		2	101.535	-	101.535	-	101.535
Letras Prov. de Buenos Aires Tasa Var. \$ vto. 31/05/2022	32911		2	-	5	-	-	-
Título de deuda de la Prov. Buenos Aires \$ vto. 12/04/2025	42013		2	41	-	9.273	-	9.273
Letras del Tesoro Municipalidad de Córdoba \$ Serie 43 vto. 13/09/2022	42486		2	-	46.501	-	-	-
Bono Río Negro 2021 \$ vto. 12/04/2022	42385		2	-	54.459	-	-	-
Bono Río Negro 2022 \$ vto. 12/04/2023	42534		2	291.875	-	291.875	-	291.875
Letras de la Prov. Río Negro Serie 1 Clase 1 \$ vto. 20/05/2022	42395		2	-	50.101	-	-	-
Letras de la Prov. Río Negro Serie 1 Clase 1 \$ vto. 19/05/2023	42541		2	59.677	-	59.677	-	59.677
Bono Río Negro 2021 \$ vto. 20/07/2022	42417		2	-	53.982	-	-	-
Letras Prov. de Neuquén Serie 1 Clase 1 \$ vto. 07/04/2022	42382		2	-	109.499	-	-	-
Letras Prov. de Neuquén Serie 1 Clase 1 \$ vto. 07/04/2023	42533		2	13.586	-	13.586	-	13.586
Letras Prov. de Neuquén Serie 4 Clase 1 \$ vto. 28/02/2022	42426		2	-	58.695	-	-	-
Letras Prov. de Neuquén Serie 4 Clase 3 \$ vto. 28/01/2023	42428		2	-	63.247	-	-	-
Letras de la Prov. de Mendoza Clase 2 Serie 1 \$ vto. 17/05/2022	42402		2	-	126.902	-	-	-
Letras de la Prov. de Tierra del Fuego Serie 4 Clase 1 \$ vto. 11/10/2022	42584		2	104.721	-	104.721	-	104.721
Bono de la República Argentina u\$s Step Up vto 2030	5921		1	138.353	150.383	-	-	-
Bono de la República Argentina u\$s Step Up vto 2038	5923		1	-	336.129	-	-	-
Bono del Tesoro vinculado al usd vto. 28/04/2023	5928		1	-	-	468.348	-	468.348
Bono de la República Argentina vinc. u\$s vto 30/11/2022	5937		1	-	-	(331.030)	-	(331.030)
Bono del Tesoro vinculado al u\$s vto. 30/04/2024	9120		1	-	-	175.872	-	175.872
Bono del Tesoro vinculado al u\$s vto. 31/07/2023	9143		1	152.824	-	152.824	-	152.824
Bono Rep. Arg. moneda dual vto. 30/06/2023	9145		1	203.344	-	317.199	-	317.199
Bono Rep. Arg. moneda dual vto. 28/02/2024	9156		1	1.513.732	-	1.513.732	-	1.513.732
Bono de la República Argentina u\$s Step Up vto 09/07/2035	81088		1	342.558	-	-	-	-
Letras Prov. de Neuquén Serie 4 Clase 2 u\$s vto. 06/03/2024	42587		2	118.120	-	118.120	-	118.120
Total títulos públicos				3.705.664	1.159.678	2.160.287	-	2.160.287
Letras B.C.R.A.								
Letras de liquidez del B.C.R.A.	13000		1	3.650.880	8.131.005	3.650.880	-	3.650.880
Total Letras B.C.R.A.				3.650.880	8.131.005	3.650.880	-	3.650.880
Notas B.C.R.A.								
Notas de liquidez del B.C.R.A. \$ vto. 02/11/2022	80613		1	12.615	-	328.001	-	328.001
Notas de liquidez del B.C.R.A. \$ vto. 09/11/2022	80614		1	448.037	-	750.900	-	750.900
Notas de liquidez del B.C.R.A. \$ vto. 11/01/2023	80615		1	1.130.200	-	1.130.200	-	1.130.200
Notas de liquidez del B.C.R.A. \$ vto. 18/01/2023	80616		1	-	-	555.075	-	555.075
Notas de liquidez del B.C.R.A. \$ vto. 22/03/2023	80618		1	1.526.250	-	1.526.250	-	1.526.250
Total Notas B.C.R.A.				3.117.102	-	4.290.426	-	4.290.426
Títulos privados								
Obligación Negociable Banco Hipotecario S.A. Clase 6 u\$s vto. 04/05/2024	56103		1	187.508	-	187.508	-	187.508
Total títulos privados				187.508	-	187.508	-	187.508
Total títulos de deuda a valor razonable con cambio en resultados				10.661.154	9.290.683	10.289.101	-	10.289.101

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 327 Fº 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 324 Fº 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 (cifras expresadas en miles de pesos)

OTROS TÍTULOS DE DEUDA	Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
			Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 30/09/2022	Saldo de libros 31/12/2021	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
Medición a costo amortizado									
<i>Del País</i>									
	Letras Rep.Arg. Ajust. CER a descuento en \$ vto. 19/05/2023	9127	437.929	2	437.378	-	437.378	-	437.378
	Bono Río Negro 2021 \$ vto. 12/04/2022	42385	-	2	-	130.465	-	-	-
	Letras de la Prov. Río Negro Serie 1 Clase 1 \$ vto. 20/05/2022	42395	-	2	-	43.387	-	-	-
	Total títulos públicos a costo amortizado		437.929		437.378	173.852	437.378	-	437.378
	Obligación Negociable Crearuban Clase 6 \$ vto. 13/09/2022	55627	-	2	-	53.457	-	-	-
	Obligación Negociable Finares PYMES 5 Serie 1 Badlar + 8% vto. 23/06/2022	55106	-	2	-	15.275	-	-	-
	Obligación Negociable Nea Tex S.A. \$ Badlar + 2.99% vto. 6/02/2022	54863	-	2	-	7.322	-	-	-
	Obligación Negociable A. Estrada S.A. \$ Cl. 8 \$ vto. 31/03/2022	55277	-	2	-	54.690	-	-	-
	Obligación Negociable A. Estrada S.A. \$ Cl. 9 \$ vto. 23/08/2022	55569	-	2	-	16.848	-	-	-
	Obligación Negociable Albanesi Energía Clase 2 UVA vto. 07/11/2023	55339	-	2	-	154.960	-	-	-
	Obligación Negociable Disal Clase A UVA vto. 03/05/2024	55728	-	2	-	22.787	-	-	-
	Obligación Negociable Cred. Con. Val. Clase 5 \$ vto. 12/11/2022	55763	21.116	2	21.116	52.488	21.116	-	21.116
	Obligación Negociable CPN S.A. Serie 4 Clase A \$	55873	-	2	-	167.469	-	-	-
	Obligación Negociable PYME CNV Termoeléctrica Gtía Serie 1 \$	55877	21.436	2	21.436	31.649	21.436	-	21.436
	Obligación Negociable PYME del Fabro Serie 2 Cl. 1 \$ vto. 12/07/2025	56280	14.799	2	14.799	-	14.799	-	14.799
	Obligación Negociable Pampa Energía Clase 11 \$ vto. 15/11/2024	56290	70.120	2	70.120	-	70.120	-	70.120
	Obligación Negociable Credecuotas C. Serie 2 Cl. 1 \$ vto. 28/07/2023	56324	56.693	2	56.693	-	56.693	-	56.693
	Obligación Negociable PYME CNV GA TPCI Serie 1 \$ vto. 22/08/2024	56387	13.940	2	13.940	-	13.940	-	13.940
	Obligación Negociable Banco VOH corto plazo Clase 7 \$ vto. 29/05/2023	56403	50.977	2	50.977	-	50.977	-	50.977
	Obligación Negociable Cia Gral Combust Clase 21 u\$s 20/03/2022	55405	-	2	-	102.648	-	-	-
	Obligación Negociable Celulosa Clase 17 u\$s 08/08/2025	56340	335.584	2	335.584	-	335.584	-	335.584
	Obligación Negociable Genneta Clase 34 u\$s 10/08/2024	55538	-	2	-	7.296	-	-	-
	Obligación Negociable CT Barragan Clase 4 u\$s vto. 26/11/2024	55792	-	2	-	174.879	-	-	-
	Obligación Negociable Petro. Acon. Clase 5 u\$s vto. 03/12/2024	55809	-	2	-	203.575	-	-	-
	Obligación Negociable PCR S.A. Clase H u\$s vto. 17/12/2024	55849	-	2	-	284.834	-	-	-
	Obligación Negociable MSU Energy Clase 3 u\$s	55861	-	2	-	307.821	-	-	-
	Obligación Negociable MSU Energy Clase 5 u\$s vto. 22/07/2024	56315	208.311	2	208.311	-	208.311	-	208.311
	Obligación Negociable Central Térmica Roca Clase 14 u\$s 18/07/2024	56293	148.334	2	148.334	-	148.334	-	148.334
	Obligación Negociable Central Térmica Roca Clase 15 u\$s 18/07/2025	56294	147.677	2	147.677	-	147.677	-	147.677
	Obligación Negociable S Grains/Petroagro Clase 1 u\$s 17/02/2024	55933	27.743	2	27.743	-	27.743	-	27.743
	Obligación Negociable Generación Mediterranea S.A. u\$s Clase 17	56147	224.351	2	224.351	-	224.351	-	224.351
	Obligación Negociable Red Surcos S.A. u\$s 9 vto. 29/09/2025	56461	293.501	2	293.501	-	293.501	-	293.501
	Obligación Negociable Tres picos Clase 4 u\$s 29/09/2026	56467	306.995	2	306.995	-	306.995	-	306.995
	Obligación Negociable Hijos de Salvador Muñoz S.A. Serie 1 Cl. 2 u\$s 18/09/2024	56472	6.807	2	6.807	-	6.807	-	6.807
	Obligación Negociable PYME Agro Colón Clase 2 u\$s 30/09/2025	56474	3.940	2	3.940	-	3.940	-	3.940
	Fideicomiso Financiero Red Mutual Serie 58 "A"	55384	-	2	-	10.574	-	-	-
	Fideicomiso Financiero Red Mutual Serie 60 "A"	55839	18.008	2	18.008	67.074	18.008	-	18.008
	Fideicomiso Financiero Red Mutual Serie 63 "A"	56235	31.279	2	31.279	-	31.279	-	31.279
	Fideicomiso Financiero Secubono 206 Clase "A" \$	55379	-	2	-	2.039	-	-	-
	Fideicomiso Financiero Secubono 207 Clase "A" \$	55448	-	2	-	13.173	-	-	-
	Fideicomiso Financiero Secubono 209 Clase "A" \$	55616	-	2	-	49.960	-	-	-
	Fideicomiso Financiero Secubono 210 Clase "A" \$	55661	-	2	-	17.840	-	-	-
	Fideicomiso Financiero Secubono 211 Clase "A" \$	55735	-	2	-	57.561	-	-	-
	Fideicomiso Financiero Secubono 212 Clase "A" \$	55798	-	2	-	66.631	-	-	-
	Fideicomiso Financiero Secubono 218 Clase "A" \$	56275	62.031	2	62.031	-	62.031	-	62.031
	Fideicomiso Financiero Secubono 220 Clase "A" \$	56468	36.314	2	36.314	-	36.314	-	36.314
	Fideicomiso Financiero Collins 1 Clase "A" \$	55497	-	2	-	3.818	-	-	-
	Fideicomiso Financiero Tarjeta Fértil Clase XVII "A" \$	55634	-	2	-	2.195	-	-	-
	Fideicomiso Financiero RG Albanesi Serie XII Clase A UVA	55508	154.608	2	154.608	294.800	154.608	-	154.608
	Fideicomiso Financiero Cuotas Cencosud Serie 19 Clase A \$	55772	-	2	-	224.822	-	-	-
	Fideicomiso Financiero Cooperativa 2001 5 Clase A \$	55775	8.515	2	8.515	28.884	8.515	-	8.515
	Fideicomiso Financiero Cooperativa 2001 6 Clase A \$	56003	4.850	2	4.850	-	4.850	-	4.850
	Fideicomiso Financiero Megabono 257 Clase B \$	55786	74.377	2	74.377	86.093	74.377	-	74.377
	Fideicomiso Financiero Bond Valores PYME 1 \$	55790	45.473	2	45.473	75.203	45.473	-	45.473
	Fideicomiso Financiero MIS 19 Clase A \$	55830	1.042	2	1.042	14.804	1.042	-	1.042
	Fideicomiso Financiero MIS 21 Clase A \$	56370	25.223	2	25.223	-	25.223	-	25.223
	Fideicomiso Financiero RDA 1 Clase A \$	56008	2.596	2	2.596	-	2.596	-	2.596
	Fideicomiso Financiero Credpaz 21 Clase A \$	56224	566	2	566	-	566	-	566
	Fideicomiso Financiero RG Albanesi u\$s Serie XI	55033	10.664	2	10.664	50.083	10.664	-	10.664
	Fideicomiso Financiero Galileo Rental Oil & Gas u\$s Serie 9 "A"	55305	-	2	-	47.752	-	-	-
	Total Títulos privados a costo amortizado		2.427.870		2.427.870	2.771.304	2.427.870	-	2.427.870
	Total otros títulos de deuda		(1)		2.865.248	2.945.156	2.865.248	-	2.865.248

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 (cifras expresadas en miles de pesos)

INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO								
Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 30/09/2022	Saldo de libros 31/12/2021	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
Medidas a valor razonable con cambios en resultados								
<i>Del País</i>								
Acción Banco Frances S escriturales	94		1	-	209	-	-	-
Acción Banco Macro S.A. "B" 1 v escr.	111		1	-	35.563	-	-	-
Acción Grupo Financiero Galicia S.A. "B" 1 v escr.	534		1	-	41.377	-	-	-
Acción Pampa Energía S escriturales	457		1	7.665	34.387	7.665	-	7.665
Acción YPF S.A. "D" 1 voto	710		1	-	37.474	-	-	-
Acción Siderar S.A.I.C. Ordinarias \$ "A" 1 voto	839		1	5.825	-	5.825	-	5.825
Acción ordinaria BYMA. \$ Ordinaria	30038		1	10.062	-	10.062	-	10.062
Acción ordinaria Loma Negra S.A. 1 voto S escr.	30043		1	-	17.552	-	-	-
Acciones Mercado Abierto Electrónico	80607		2	74.400	75.969	74.400	-	74.400
Acciones Play Digital S.A.	80608		2	837	907	837	-	837
Aporte SGR Fid Aval	80610		2	91.537	259.542	91.537	-	91.537
Aporte Bind Garantías SGR	80611		2	41.550	83.037	41.550	-	41.550
Total Instr. de patrimonio a valor razonable con cambio en resultados				231.876	586.017	231.876	-	231.876
Total Instrumentos de patrimonio				231.876	586.017	231.876	-	231.876

(1) El rubro Otros títulos de deuda al 30/09/2022 y al 31/12/2021 por \$ 2.865.248 y \$ 2.945.156, no incluyen su previsión por \$ 26.985 y \$ 27.714, respectivamente.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS

al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 (cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	30/09/2022	31/12/2021
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	8.926.670	8.940.714
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.221.141	578.843
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	148.041
Sin garantías ni contragarantías preferidas	7.705.529	8.213.830
Con seguimiento especial		
En observación	137.128	-
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	88.389	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	48.739	-
Con problemas	-	3.127
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	3.127
Con alto riesgo de insolvencia	5	32.647
Sin garantías ni contragarantías preferidas	5	32.647
TOTAL	9.063.803	8.976.488
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	289.274	523.411
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	49.083	139.381
Sin garantías ni contragarantías preferidas	240.191	384.030
Riesgo bajo	1.255	837
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.255	837
Riesgo medio	681	2.290
Sin garantías ni contragarantías preferidas	681	2.290
Riesgo alto	532	14.673
Sin garantías ni contragarantías preferidas	532	14.673
Irrecuperable	-	332
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	332
TOTAL	291.742	541.543
TOTAL GENERAL	9.355.545	9.518.031

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 (cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	30/09/2022		31/12/2021	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	3.783.002	40,44%	3.026.233	31,79%
50 siguientes mayores clientes	4.645.751	49,66%	5.265.568	55,32%
100 siguientes mayores clientes	642.544	6,87%	841.652	8,84%
Resto de clientes	284.248	3,03%	384.578	4,05%
TOTAL	9.355.545	100,00 %	9.518.031	100,00 %

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 (cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/09/2022
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	86.618	3.292.682	1.114.385	1.312.603	1.505.208	1.872.091	1.875.378	11.058.965
TOTAL	86.618	3.292.682	1.114.385	1.312.603	1.505.208	1.872.091	1.875.378	11.058.965

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2021
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector Financiero	-	33.278	-	-	-	-	-	33.278
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	161.877	3.336.699	1.518.129	1.454.045	1.146.087	2.457.146	506.459	10.580.442
TOTAL	161.877	3.369.977	1.518.129	1.454.045	1.146.087	2.457.146	506.459	10.613.720

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

MOVIMIENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 (cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al 30/09/2022	Valor residual al 31/12/2021
					Acumulada	Baja	Del período	Al cierre		
Medición al costo										
- Mobiliario e Instalaciones	217.776	5	-	61	177.973	56	10.294	188.211	29.504	39.803
- Máquinas y equipos	274.390	5	8.074	31	230.168	27	11.240	241.381	41.052	44.222
- Vehículos	16.319	5	20.328	3.460	12.137	3.460	5.366	14.043	19.144	4.182
- Derecho de uso de inmuebles arrendados	278.791	3	274.447	-	151.599	-	198.214	349.813	203.425	127.192
- Bienes diversos	239.254	5	2.778	-	238.566	-	1.501	240.067	1.965	688
- Obras en curso (1)	67.329	5	-	-	-	-	-	-	67.329	67.329
TOTAL PROPIEDAD PLANTAY EQUIPO	1.093.859		305.627	3.552	810.443	3.543	(2) 226.615	1.033.515	362.419	283.416

- (1) Obras en curso: Corresponden \$ 67.329 a obras de acondicionamiento a realizar en el piso 7 del edificio ubicado en la calle Perón nro. 646 de CABA, propiedad de Genes II Seguros de Retiro S.A., a los efectos de relocalizar las operaciones de la Entidad, las cuales serán compensadas con menores costos de arrendamiento.
- (2) La depreciación del período por \$ 226.615 incluye \$ 38.043, correspondiente a recupero de arrendamientos.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

MOVIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 (cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al 30/09/2022	Valor residual al 31/12/2021
					Acumulada	Baja	Del período	Al cierre		
Medición al costo										
Gastos de desarrollo de sistemas propios	1.103.497	5	111.844	17.994	951.784	17.994	100.748	1.034.538	162.809	151.713
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	1.103.497		111.844	17.994	951.784	17.994	100.748	1.034.538	162.809	151.713

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 (cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	DEPÓSITOS			
	30/09/2022		31/12/2021	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	13.497.736	72,31%	11.372.610	64,46%
50 siguientes mayores clientes	4.707.644	25,22%	5.597.577	31,73%
100 siguientes mayores clientes	402.079	2,15%	557.035	3,16%
Resto de clientes	59.713	0,32%	115.772	0,65%
TOTAL	18.667.172	100,00 %	17.642.994	100,00 %

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 (cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/09/2022
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos	17.624.818	661.394	368.815	73.115	94	-	18.728.236
<i>Sector Público no Financiero</i>	245.318	-	-	-	-	-	245.318
<i>Sector Financiero en el exterior</i>	40.803	-	-	-	-	-	40.803
<i>Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior</i>	17.338.697	661.394	368.815	73.115	94	-	18.442.115
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	3.432.857	-	-	-	-	-	3.432.857
Operaciones de pase	894.537	-	-	-	-	-	894.537
Otras Entidades financieras	894.537	-	-	-	-	-	894.537
Otros pasivos financieros	2.978.143	-	49.805	-	-	-	3.027.948
Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones	43	-	-	-	-	-	43
TOTAL	24.930.398	661.394	418.620	73.115	94	-	26.083.621

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2021
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos	17.229.623	389.094	82.623	61	-	18.070	17.719.471
<i>Sector Público no Financiero</i>	184.757	-	-	-	-	-	184.757
<i>Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior</i>	17.044.866	389.094	82.623	61	-	18.070	17.534.714
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	864.879	-	-	-	-	-	864.879
Instrumentos derivados	1.124	-	-	-	-	-	1.124
Otros pasivos financieros	2.966.921	-	-	-	125.771	-	3.092.692
Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	49.907	-	-	-	-	-	49.907
TOTAL	21.112.454	389.094	82.623	61	125.771	18.070	21.728.073

Firmado a los efectos de su identificaci3n con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisi3n Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

MOVIMIENTO DE PROVISIONES
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 (cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldos al 30/09/2022	Saldos al 31/12/2021
			Desafectaciones	Aplicaciones			
DEL PASIVO							
Provisiones por compromisos eventuales	11.554	9.782	-	-	(5.816)	15.520	11.554
Por sanciones administrativas, disciplinarias y penales	29.893	-	-	-	(11.893)	18.000	29.893
Provisiones por costos de dejar fuera de servicio, restauración y rehabilitación	-	58.235	-	-	(10.340)	47.895	-
Otras	60.582	95.461	(*) 792	(**) 50.382	(32.185)	72.684	60.582
TOTAL PROVISIONES	102.029	163.478	792	50.382	(60.234)	154.099	102.029

(*) Includido en el estado de resultados en la línea de "Otros ingresos operativos – provisiones desafectadas".

(**) Corresponde a la desafectación por homologación del acuerdo con Unión de Usuarios y Consumidores ("UUC") y Consumidores Libres Cooperativa Ltda. de Provisión de Servicios de Acción Comunitaria ("CL") según nota 20.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

SALDOS EN MÓNEDA EXTRANJERA
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 (cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Casa matriz y sucursales en el país	Saldos al 30/09/2022	30/09/2022 (por moneda)		Saldos al 31/12/2021
			Dólar	Euro	
ACTIVO					
Efectivo y Depósitos en Bancos	2.942.022	2.942.022	2.936.492	5.530	3.292.225
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	2.656.439	2.656.439	2.656.439	-	486.512
Otros activos financieros	5.985	5.985	5.985	-	38.994
Préstamos y otras financiaciones	1.076.828	1.076.828	1.076.828	-	513.518
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	1.076.828	1.076.828	1.076.828	-	513.518
Otros Títulos de Deuda	1.694.626	1.694.626	1.694.626	-	1.167.098
Activos financieros entregados en garantía	1.269.140	1.269.140	1.269.140	-	510.128
TOTAL ACTIVO	9.645.040	9.645.040	9.639.510	5.530	6.008.475
PASIVO					
Depósitos	3.750.203	3.750.203	3.750.203	-	1.946.227
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	3.750.203	3.750.203	3.750.203	-	1.946.227
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	1.258.682	1.258.682	1.258.682	-	838.572
Otros pasivos financieros	86.875	86.875	86.875	-	126.771
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones	43	43	43	-	-
TOTAL PASIVO	5.095.803	5.095.803	5.095.803	-	2.911.570

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
al 30 de septiembre de 2022 (cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Objetivo de las operaciones realizadas	Activos Subyacentes	Tipo de Liquidación	Ambito de Negociación o contratación	Plazo Promedio Ponderado Originalmente Pactado	Plazo Promedio Ponderado Residual	Plazo Promedio Ponderado de Liquidación de diferencias	Monto
Operaciones de Pase	011-Intermediación- cuenta propia	002- Títulos Públicos	003-Con Entrega del subyacente	MAE	1	1	1	1.422.206
Forwards	003-Cobertura de moneda Extranjera	001-Moneda Extranjera	001-Diaria de diferencia	ROFEX	3	3	1	10.640.571
Forwards	003-Cobertura de moneda Extranjera	001-Moneda Extranjera	001-Diaria de diferencia	MAE	2	1	1	4.576.600
Forwards	003-Cobertura de moneda Extranjera	001-Moneda Extranjera	002 – Al vencimiento de diferencia	PRIVADO	5	3	3	9.551.727

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

CORRECCIÓN DEL VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 (cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldos al comienzo del ejercicio	Pérdida crediticia esperada de los próximos 12 meses	Pérdida crediticia esperada de vida remanente del activo financiero		Resultado monetario generado por provisiones	Saldos al 30/09/2022	Saldos al 31/12/2021
			Instrumentos Financieros con incremento significativo del riesgo crediticio	Instrumentos Financieros con deterioro crediticio			
Préstamos y otras financiaciones	98.797	13.862	-	(22.092)	(36.275)	54.292	98.797
Otras Entidades Financieras	374	(255)	-	-	(119)	-	374
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	98.423	14.117	-	(22.092)	(36.156)	54.292	98.423
Adelantos	22.656	8.621	-	(9)	(10.190)	21.078	22.656
Documentos	51.391	(881)	-	(16.444)	(16.765)	17.301	51.391
Hipotecarios	3.708	(523)	-	-	(1.248)	1.937	3.708
Personales	9.370	(544)	-	(2.853)	(3.256)	2.717	9.370
Arrendamientos Financieros	1.129	5.918	-	-	(1.704)	5.343	1.129
Otros	10.169	1.526	-	(2.786)	(2.993)	5.916	10.169
Otros títulos de deuda	27.714	11.175	-	-	(11.903)	26.986	27.714
Compromisos eventuales	11.554	9.782	-	-	(5.816)	15.520	11.554
TOTAL DE PREVISIONES	138.065	(*) 34.819	-	(*) (22.092)	(53.994)	96.798	138.065

El total del recupero del cargo por PE del período \$ 12.727, \$ 43.798 corresponde al neto del cargo del período menos las desafectaciones, \$ (32.222) corresponden a castigos netos del período, \$ 1.151 que se encuentran contabilizados en diferencia de cotización.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

RESEÑA INFORMATIVA CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON IGUAL PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR

La información incluida en la presente reseña informativa es adicional a los estados financieros de Banco de Servicios y Transacciones S.A. (en adelante la “Entidad” o el “Banco”) al 30 de septiembre de 2022, por lo que para un análisis más detallado debe ser leída en conjunción con la mencionada información. Los presentes estados financieros condensados, son preparados de acuerdo con la normativa del BCRA que establece que las entidades bajo su supervisión presenten estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), con la excepción transitoria del modelo de deterioro de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros”, (en adelante, “Marco de información contable establecido por el BCRA”). La excepción descripta constituye un apartamiento de NIIF. Con fecha 19 de marzo de 2020, mediante la comunicación A 6938 el BCRA estableció que las entidades del Grupo B y C, apliquen el modelo de deterioro a partir del 1 de enero de 2021. A través de la comunicación A 7181 emitida el 17 de diciembre de 2020, el BCRA postergo hasta el 1 de enero de 2022 la aplicación del modelo. La comunicación A 7427 emitida el 23 de diciembre de 2021, daba la posibilidad de postergarlo hasta el 1 de enero de 2023, pero la Entidad no presentó ante BCRA la solicitud para dicha posibilidad.

SÍNTESIS DE INFORMACIÓN FINANCIERA DEL BANCO

Los cuadros que se incluyen a continuación muestran información financiera y estadística relacionada con el Banco, correspondiente a los períodos finalizados el 30 de septiembre de cada año. La información al 30 de septiembre de 2021 se encuentra reexpresada en moneda de cierre, tanto los saldos iniciales como los movimientos del ejercicio.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Resumen del Estado de Situación Financiera

A continuación, se expone la evolución financiera de la Entidad con datos comparativos correspondientes a los períodos contables finalizados el 30 de septiembre de cada año.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

RUBRO	30 de Septiembre		Variaciones	
	2021	2022	2022 vs. 2021	%
Efectivo y Depósitos en Bancos	3.731.302	2.978.382	(752.920)	(20,2%)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	7.655.236	10.661.154	3.005.918	39,3%
Instrumentos derivados	1.433	540.598	539.165	37624,9%
Operaciones de pase	199.283	263.625	64.342	32,3%
Otros activos financieros	480.942	2.985.455	2.504.513	520,8%
Préstamos y otras financiaciones	4.543.349	6.023.204	1.479.855	32,6%
Otros títulos de deuda	3.055.638	2.838.263	(217.375)	(7,1%)
Activos financieros entregados en garantía	655.055	3.197.879	2.542.824	388,2%
Activo por impuesto a las ganancias corriente	21.257	6.396	(14.861)	(69,9%)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	223.710	231.876	8.166	3,7%
Propiedad, planta y equipo	267.778	362.419	94.641	35,3%
Activos intangibles	115.686	162.809	47.123	40,7%
Activo por impuesto a las ganancias diferido	72.430	115.264	42.834	59,1%
Otros activos no financieros	198.593	253.227	54.634	27,5%
TOTAL ACTIVO	21.221.692	30.620.551	9.398.859	44,3%

RUBRO	30 de Septiembre		Variaciones	
	2021	2022	2022 vs. 2021	%
Depósitos	16.120.512	18.667.172	2.546.660	15,8%
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	132.472	3.432.857	3.300.385	2491,4%
Instrumentos derivados	97.462	-	(97.462)	(100,0%)
Operaciones de pase	-	894.537	894.537	100,0%
Otros pasivos financieros	1.764.927	3.027.948	1.263.021	71,6%
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	-	43	43	100,0%
Pasivos por impuestos a las ganancias corriente	174.435	425.154	250.719	143,7%
Provisiones	99.345	154.099	54.754	55,1%
Otros pasivos no financieros	416.029	683.518	267.489	64,3%
TOTAL PASIVO	18.805.182	27.285.328	8.480.146	45,1%
Capital Social	648.350	648.350	-	0,0%
Ajuste de Capital	1.751.083	1.751.083	-	0,0%
Ganancias reservadas	-	352.948	352.948	100,0%
Resultados del período	17.077	582.842	565.765	3313,0%
TOTAL PATRIMONIO NETO	2.416.510	3.335.223	918.713	38,0%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	21.221.692	30.620.551	9.398.859	44,3%

Fuente: Estados financieros de la Entidad a cada fecha.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Resumen del Estado de Resultados Integrales

El siguiente cuadro detalla la evolución de los resultados del Banco con información comparativa correspondiente a los últimos dos períodos contables finalizados el 30 de septiembre de cada año.

ESTADO DE RESULTADOS				
<i>Cifras expresadas en miles de pesos</i>				
RUBRO	30 de Septiembre		Variaciones	
	2021	2022	2022 vs. 2021	%
Ingresos por intereses	2.777.365	4.628.477	1.851.112	66,6%
Egresos por intereses	(3.046.062)	(3.901.068)	(855.006)	28,1%
Resultado neto por intereses	(268.697)	727.409	996.106	(371%)
Ingresos por comisiones	799.169	206.530	(592.639)	(74,2%)
Egresos por comisiones	(17.574)	(10.750)	6.824	(38,8%)
Resultado neto por comisiones	781.595	195.780	(585.815)	(75,0%)
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	2.997.987	4.107.563	1.109.576	37,0%
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	290.203	288.157	(2.046)	(0,7%)
Otros ingresos operativos	467.634	805.332	337.698	72,2%
Cargo por Incobrabilidad	(50.302)	(95.177)	(44.875)	89,2%
Ingresos operativos netos	4.218.420	6.029.064	1.810.644	42,9%
Beneficios al personal	(838.949)	(923.649)	(84.700)	10,1%
Costos de administración	(1.878.913)	(1.604.782)	274.131	(14,6%)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	(110.567)	(289.320)	(178.753)	161,7%
Otros gastos operativos	(623.600)	(873.361)	(249.761)	40,1%
Resultado Operativo	766.391	2.337.952	1.571.561	205,1%
Resultado por la posición monetaria neta	(588.269)	(1.226.194)	(637.925)	108%
Resultado antes de impuestos de las actividades que continúan	178.122	1.111.758	933.636	524,2%
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	(161.045)	(528.916)	(367.871)	228,4%
Resultado neto de las actividades que continúan	17.077	582.842	565.765	3313,0%
Resultado neto del período	17.077	582.842	565.765	3313,0%
Resultado integral total	17.077	582.842	565.765	3313,0%

Fuente: Estados financieros de la Entidad a cada fecha.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

A continuación, se exponen indicadores financieros considerados relevantes para el análisis de la evolución del Banco, con información correspondiente a los últimos dos períodos contables finalizados el 30 de septiembre de cada año.

Indicadores Financieros

INDICADORES RELEVANTES		
INDICADOR	2021	2022
PATRIMONIO		
Activos	21.221.692	30.620.551
Pasivos	18.805.182	27.285.328
Patrimonio Neto	2.416.510	3.335.223
Resultado Integral Total	17.077	582.842
Resultado de las actividades que continúan	17.077	582.842
RENTABILIDAD		
Rentabilidad sobre capital	3,1%	47,5%
Rentabilidad sobre activos	0,2%	4,9%
ENDEUDAMIENTO		
Leverage (Pasivo / PN)	7,78	8,18
Total Depósitos / Total Pasivos	85,7%	68,4%
Patrimonio Neto / Activos	11,4%	10,9%
Patrimonio Neto / Pasivos	12,9%	12,2%
Activo / PN	8,78	9,18
LIQUIDEZ		
Activo Corriente	18.510.058	26.738.648
Activo no Corriente	2.711.634	3.881.903
Pasivo Corriente	18.637.428	27.285.234
Pasivo no Corriente	167.754	94
Activo Corriente / Pasivo Corriente	99,3%	98,0%
Activo no Corriente / Total Activos	12,8%	12,7%
CALIDAD DE ACTIVOS		
Cartera de Riesgo	8.231.715	9.355.545
Cartera Regular	8.176.118	9.354.327
Cartera Irregular	55.597	1.218
Previsiones	97.021	96.798
Cartera Irregular / Cartera de Riesgo	0,7%	0,0%
Previsiones / Cartera de Riesgo	1,2%	1,0%
Previsiones / Cartera Irregular	174,5%	7948,6%
EFICIENCIA		
Gastos / Activos Totales	21,7%	16,1%
Ingresos por comisiones / Gastos de Administración	23,2%	5,6%
Activos Inmovilizados / Patrimonio Neto	15,9%	15,7%
Cantidad de Empleados	101	112
Cantidad de Sucursales	1	1
RELACIONES TECNICAS		
CAPITALES MINIMOS		
Integración de Capital	2.261.378	3.012.708
Exigencia de Crédito y Tasa	1.170.334	1.945.665
Exigencia de Riesgo Operacional	49.599	41.989
Integración / Exigencia	185%	152%
EFFECTIVO MINIMO		
Integración Moneda Nacional	1.118.342	1.113.150
Exigencia Moneda Nacional	1.095.094	1.159.540
Cumplimiento Moneda Nacional	102%	96%
Integración Moneda Extranjera	5.456	15.403
Exigencia Moneda Extranjera	5.339	15.825
Cumplimiento Moneda Extranjera	102%	97%

Fuente: Estados financieros e información de gestión de la Entidad a cada fecha.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Calidad de cartera

A continuación, se detalla la evolución de la calidad de la cartera de riesgo del Banco correspondiente a los períodos contables finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 30 de septiembre de 2021.

CARTERA DE RIESGO						
<i>Cifras expresadas en miles de pesos</i>						
Concepto	30 de Septiembre				Variaciones	
	2021	%	2022	%	2022 vs. 2021	%
Cartera Comercial	7.704.398	94%	9.063.803	97%	1.359.405	17,6%
Cartera Regular	7.668.400	100%	9.063.798	100%	1.395.398	18,2%
Cartera Irregular	35.998	0%	05	0%	(35.993)	(100,0%)
Cartera de Consumo	527.317	6%	291.742	3%	(235.575)	(44,7%)
Cartera Regular	507.718	96%	290.529	100%	(217.189)	(42,8%)
Cartera Irregular	19.599	4%	1.213	0%	(18.386)	(93,8%)
Cartera de Riesgo	8.231.715	100,0%	9.355.545	100,0%	1.123.830	13,7%
Cartera Irregular	55.597		1.218		(54.379)	(97,8%)
Cartera Irregular / Cartera de Riesgo	0,7%		0,0%			
Previsiones	97.021		96.798		(223)	(0,2%)
Cobertura de Cartera Irregular con Previsiones	174,5%		7948,6%		7774,1%	

Fuente: Estados financieros de la Entidad a cada fecha.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

ANÁLISIS DE LA GERENCIA DEL BANCO SOBRE LOS RESULTADOS DE LAS OPERACIONES Y LA SITUACIÓN FINANCIERA POR EL PERÍODO FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL MISMO PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR

Estado de Resultados del período finalizado el 30 de septiembre de 2022

Resultado Integral del período

El Banco registró una ganancia integral para el período finalizado el 30 de septiembre de 2022 de \$ 582,8 millones de pesos.

Los principales factores relacionados con el resultado neto de actividades que continúan se detallan a continuación:

Ingresos por intereses

INGRESOS POR INTERESES				
<i>Cifras expresadas en miles de pesos</i>				
Concepto	30 de Septiembre		Variaciones	
	2021	2022	2022 vs. 2021	%
Ingreso por intereses	2.777.365	4.628.477	1.851.112	66,6 %
Intereses por títulos privados	935.433	2.135.317	1.199.884	128,3%
Intereses por títulos públicos	14.915	302.499	287.584	1928,2%
Intereses por préstamos al sector financiero	9.000	2.972	(6.028)	(67,0%)
Intereses por adelantos	497.809	756.381	258.572	51,9%
Intereses por documentos	647.869	663.451	15.582	2,4%
Intereses por préstamos con garantías hipotecarias	30.956	19.254	(11.702)	(37,8%)
Intereses por préstamos personales	257.483	139.523	(117.960)	(45,8%)
Intereses por arrendamientos financieros	4.373	135.349	130.976	2995,1%
Intereses por otros préstamos	93.470	95.543	2.073	2,2%
Intereses por operaciones de pase con el B.C.R.A. y otras entidades financieras	286.057	378.188	92.131	32,2%

Fuente: Estados financieros de la entidad a cada fecha.

Los ingresos por intereses del Banco para el período finalizado el 30 de septiembre de 2022 se incrementaron 66,6 % en comparación con el obtenido el mismo período del ejercicio anterior.

El cuadro expuesto indica los componentes de los ingresos por intereses para el período finalizado el 30 de septiembre de 2022 comparativo con el 30 de septiembre de 2021.

Los ingresos por intereses durante el período finalizado el 30 de septiembre de 2022, se componen principalmente de los intereses por títulos privados que aportaron una utilidad acumulada de \$ 2.135,3 millones de pesos, los cuales representaron el 46,1 % del total del rubro. En el mismo se incluyen los intereses por obligaciones negociables, por títulos de deuda de fideicomisos financieros y por otros títulos privados.

Otro componente significativo del rubro corresponde a los intereses generados por créditos documentados, que acumularon una utilidad de \$ 663,5 millones de pesos al cierre del período.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Ingresos por intereses (cont.)

Los intereses por adelantos mostraron un incremento de 51,9 % respecto del mismo período del ejercicio anterior, aportando ingresos por un total de \$ 756,4 millones de pesos al 30 de septiembre de 2022.

Por otro lado, los intereses por préstamos personales representan el 3 % del total de los ingresos por intereses y alcanzaron un resultado acumulado de \$ 139,5 millones al 30 de septiembre de 2022.

Los ingresos por otros préstamos alcanzaron una utilidad acumulada de \$ 95,5 millones de pesos al 30 de septiembre de 2022 en tanto que se registraron ingresos por \$ 135,3 millones de pesos correspondientes a intereses por arrendamientos financieros al cierre de igual período.

Adicionalmente, los pases activos con el B.C.R.A y con otras entidades financieras generaron ingresos por \$ 378,2 millones de pesos mientras que la cartera de títulos públicos generó ingresos por \$ 302,5 millones de pesos al 30 de septiembre de 2022

Finalmente, los intereses generados por préstamos con garantías hipotecarias y préstamos interfinancieros con entidades locales acumularon en conjunto ingresos por \$ 22,2 millones de pesos al cierre del período contable finalizado el 30 de septiembre de 2022.

Egresos por intereses

Los egresos por intereses del Banco para el período finalizado el 30 de septiembre de 2022 ascienden a \$ 3.901,1 millones y muestran un incremento del 28,1 % respecto del saldo registrado en igual período del ejercicio anterior.

El siguiente cuadro indica los componentes de los Egresos por intereses con datos comparativos correspondientes a los períodos contables finalizados el 30 de septiembre de cada año.

EGRESOS POR INTERESES				
Cifras expresadas en miles de pesos				
Concepto	30 de Septiembre		Variaciones	
	2021	2022	2022 vs. 2021	%
Egreso por intereses	3.046.062	3.901.068	855.006	28,1 %
Intereses por depósitos en cuentas corrientes	1.713.898	2.162.907	449.009	26,2%
Intereses por depósitos en cajas de ahorros	505	719	214	42,4%
Intereses por depósitos a plazo fijo y otras inversiones a plazo	997.795	1.368.571	370.776	37,2%
Intereses por otros depósitos	18.384	21.431	3.047	16,6%
Intereses por depósitos sector público	-	39.116	39.116	100,0%
Intereses por financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras entidades financieras	122.670	63.049	(59.621)	(48,6%)
Intereses por operaciones de pase con el B.C.R.A. y otras entidades financieras	192.810	245.275	52.465	27,2%

Fuente: Estados financieros de la entidad a cada fecha.

Los egresos por intereses del período se componen principalmente de los intereses por depósitos en cuentas corrientes, los cuales ascendieron a la suma de \$ 2.162,9 millones de pesos, representando el 55,4 % del total de los egresos por intereses.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Egresos por intereses (cont.)

El cargo de intereses por depósitos a plazo fijo asciende a \$ 1.368,3 millones de pesos, mientras que los intereses por financiaciones recibidas del B.C.R.A. y de otras entidades financieras locales generaron un cargo de \$ 63 millones de pesos al 30 de septiembre de 2022.

Finalmente, los intereses por otros depósitos generaron un cargo de \$ 21,4 millones, los pasivos pasivos con el B.C.R.A. y otras entidades del sector financiero generaron un cargo de \$ 245,3 millones de pesos y los intereses por depósitos del sector público no financiero generaron un cargo de \$ 39,1 millones de pesos al 30 de septiembre de 2022.

Ingresos y Egresos por comisiones

Los ingresos por comisiones registraron una importante disminución en comparación con el saldo registrado el mismo período del ejercicio anterior, los mismos ascendieron a \$ 206,5 millones de pesos al 30 de septiembre de 2022.

Por otra parte, los egresos por comisiones acumulados al 30 de septiembre de 2022 totalizaron \$ 10,8 millones de pesos, reflejando una disminución de \$ 6,8 millones de pesos respecto del saldo registrado el 30 de septiembre de 2021.

El siguiente cuadro indica los componentes de los Ingresos y Egresos por Comisiones para el período finalizado el 30 de septiembre de 2022 comparativo con el mismo período del ejercicio anterior.

RESULTADO NETO POR COMISIONES				
<i>Cifras expresadas en miles de pesos</i>				
Concepto	30 de Septiembre		Variaciones	
	2021	2022	2022 vs. 2021	%
Ingreso por comisiones	799.169	206.530	(592.639)	(74,2%)
Comisiones vinculadas con obligaciones	63.903	78.344	14.441	22,6%
Comisiones vinculadas con créditos	6.876,00	101	(6.775)	(98,5%)
Comisiones por valores mobiliarios	691.626	90.580	(601.046)	(86,9%)
Comisiones vinculadas con garantías financieras	20.922	23.911	2.989	14,3%
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	15.842	13.594	(2.248)	(14,2%)
Egreso por comisiones	17.574	10.750	(6.824)	(38,8%)
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	1.603	1.191	(412)	(25,7%)
Comisiones por transportadora de caudales	10.769	3.946	(6.823)	(63,4%)
Comisiones por gestión de cobranzas	18,00	-	(18)	(100,0%)
Otros	5.184	5.613	429	8,3%
Resultado neto por comisiones	781.595	195.780	(585.815)	(75,0%)

Fuente: Estados financieros de la entidad a cada fecha.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Otros ingresos operativos netos

Concepto	30 de Septiembre		Variaciones	
	2021	2022	2022 vs. 2021	%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	2.997.987	4.107.563	1.109.576	37,0%
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	290.203	288.157	(2.046)	(0,7%)
Otros ingresos operativos	467.634	805.332	337.698	72,2%
Cargo por Incobrabilidad	(50.302)	(95.177)	(44.875)	89,2%
	3.705.522	5.105.875	1.400.353	37,8%

Fuente: Estados financieros de la entidad a cada fecha.

A continuación, se expone un detalle del resultado de otros ingresos operativos netos para el período finalizado el 30 de septiembre de 2022 comparativo con igual período del ejercicio anterior.

Concepto	30 de Septiembre		Variaciones	
	2021	2022	2022 vs. 2021	%
Resultado por títulos públicos	2.536.389	3.604.494	1.068.105	42,1%
Resultado por títulos privados	233.065	346.252	113.187	48,6%
Resultado por inversiones en instrumentos de patrimonio	-	3.445	3.445	100,0%
Resultado por operaciones a término	228.533	153.372	(75.161)	(32,9%)
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	2.997.987	4.107.563	1.109.576	37,0%

Fuente: Estados financieros de la entidad a cada fecha.

El resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultado del período muestra un incremento del 37 % respecto al resultado registrado al cierre del mismo período del ejercicio anterior.

En el rubro se incluyen los resultados por títulos públicos por \$ 3.604,5 millones, el resultado por títulos privados que alcanzaron una utilidad de \$ 346,3 millones, el resultado por inversiones en instrumentos de patrimonio por \$ 3,4 millones y el resultado por operaciones a término de moneda extranjera que registraron una utilidad de \$ 153,4 millones de pesos al 30 de septiembre de 2022.

Por otra parte, el resultado por diferencia de cotización de oro y moneda extranjera acumuló una utilidad de \$ 288,2 millones de pesos al 30 de septiembre de 2022.

A continuación, se expone un detalle con los otros ingresos operativos para el período finalizado el 30 de septiembre de 2022; los mismos se incrementaron \$ 337,7 millones, lo que implica un importante aumento de 72,2 % respecto del saldo acumulado al 30 de septiembre de 2021.

Concepto	30 de Septiembre		Variaciones	
	2021	2022	2022 vs. 2021	%
Créditos recuperados	6.093	4.423	(1.670)	(27,4%)
Intereses punitivos	7.455	1.951	(5.504)	(73,8%)
Otras utilidades	11.649	1.025	(10.624)	(91,2%)
Otras comisiones	374.236	743.899	369.663	98,8%
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	33	1	(32)	(97,0%)
Previsiones desafectadas	68.168	51.379	(16.789)	(24,6%)
Utilidades por venta de propiedades de inversión y otros activos no financieros	-	2.654	2.654	100,0%
Resultado Otros ingresos operativos	467.634	805.332	337.698	72,2%

Fuente: Estados financieros de la entidad a cada fecha.

Dentro del rubro, se destaca la utilidad registrada en otras comisiones la que representa el 92,4 % del total del rubro y alcanzó un saldo de \$ 843,9 millones de pesos.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Otros ingresos operativos netos (cont.)

Por otro lado, las provisiones desafectadas aportaron un resultado acumulado \$ 51,4 millones de pesos al 30 de septiembre de 2022.

Por último, los intereses punitivos, los créditos recuperados, las utilidades por venta de bienes diversos y el rubro otras utilidades registraron en conjunto una ganancia de \$ 10,1 millones de pesos al 30 de septiembre de 2022.

Cargo por incobrabilidad

La Entidad ha tenido un cargo por incobrabilidad acumulado para el período finalizado el 30 de septiembre de 2022 de \$ 96,8 millones de pesos.

El Banco calcula sus provisiones de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), con excepción temporaria de la aplicación del punto 5.5 (deterioro de valor) de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” sobre los instrumentos de deuda del Sector Público no Financiero, conforme el marco de información contable establecido por el BCRA. El cargo es el resultante la variación de provisiones al inicio y cierre del período considerado

MOVIMIENTO DE PREVISIONES

Concepto	30 de Septiembre					
	Saldo al inicio	Pérdida crediticia esperada por los próximos 12 meses	Pérdida crediticia esperada		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al cierre del período
			Instrumentos financieros con incremento significativo del riesgo crediticio	Instrumentos financieros con deterioro crediticio		
Préstamos y otras financiaciones	98.797	13.862	-	(22.092)	(36.275)	54.292
Otras entidades financieras	374	(255)	-	-	(119)	-
Sector privado no vinanciero y residentes en el Exteri	98.423	14.117	-	(22.092)	(36.156)	54.292
Adelantos	22.656	8.621	-	(9)	(10.190)	21.078
Documentos	51.391	(881)	-	(16.444)	(16.765)	17.301
Hipotecarios	3.708	(523)	-	-	(1.248)	1.937
Personales	9.370	(544)	-	(2.853)	(3.256)	2.717
Arrendamientos financieros	1.129	5.918	-	-	(1.704)	5.343
Otros	10.169	1.526	-	(2.786)	(2.993)	5.916
Otros títulos de deuda	27.714	11.175	-	-	(11.903)	26.986
Compromisos eventuales	11.554	9.782	-	-	(5.816)	15.520
TOTAL	138.065	34.819	-	(22.092)	(53.994)	96.798

Fuente: Estados financieros de la Entidad a cada fecha.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Otros egresos operativos

En el cuadro expuesto a continuación, se detallan los egresos operativos registrados al 30 de septiembre de 2022.

OTROS EGRESOS OPERATIVOS

Cifras expresadas en miles de pesos

Concepto	30 de Septiembre		Variaciones	
	2021	2022	2022 vs. 2021	%
Beneficios al personal	838.949	923.649	84.700	10,1%
Gastos de administración	1.878.913	1.604.782	(274.131)	(14,6%)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	110.567	289.320	178.753	161,7%
Otros gastos operativos	623.600	873.361	249.761	40,1%
Resultado otros egresos operativos	3.452.029	3.691.112	239.083	6,9%

Fuente: Estados financieros de la entidad a cada fecha.

Los beneficios al personal se incrementaron 10,1 % respecto del saldo registrado el 30 de septiembre de 2021, alcanzando un cargo acumulado de \$ 923,6 millones de pesos; en el mismo se incluyen las remuneraciones, las cargas sociales sobre remuneraciones, indemnizaciones, gratificaciones y otros servicios al personal.

Gastos de administración

Concepto	30 de Septiembre		Variaciones	
	2021	2022	2022 vs. 2021	%
Representación, viáticos y movilidad	74.404	73.167	(1.237)	(1,7%)
Servicios administrativos contratados	28.560	27.163	(1.397)	(4,9%)
Servicios de seguridad	23.058	21.379	(1.679)	(7,3%)
Honorarios a directores y síndicos	453.717	388.740	(64.977)	(14,3%)
Otros honorarios	187.748	446.128	258.380	137,6%
Seguros	12.682	9.426	(3.256)	(25,7%)
Alquileres	1.878	1.546	(332)	(17,7%)
Papelera y útiles	981	753	(228)	(23,2%)
Electricidad y comunicaciones	74.823	57.813	(17.010)	(22,7%)
Propaganda y publicidad	3.073	17.943	14.870	483,9%
Impuestos	114.095	105.545	(8.550)	(7,5%)
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	22.105	176.348	154.243	697,8%
Otros	881.789	278.831	(602.958)	(68,4%)
Resultado gastos de administración	1.878.913	1.604.782	(274.131)	(14,6%)

Fuente: Estados financieros de la entidad a cada fecha.

El total de gastos de administración para el período finalizado el 30 de septiembre de 2022 asciende a \$ 1.604,8 millones de pesos; los componentes más significativos del rubro corresponden a “Honorarios directores y síndicos” que registró un cargo de \$ 388,7 millones y “Otros Honorarios” en el que se incluyen gastos relacionados con asesoramientos impositivos, legales, financieros, asistencia en la gestión de cobranzas y otros servicios cuyo cargo fue de \$ 446,1 millones de pesos.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Otros egresos operativos (cont.)

Gastos de administración (cont.)

Otro componente significativo del rubro corresponde a "Otros" en este último se incluyen los gastos de franqueo y transporte de documentación, publicaciones y suscripciones y otros gastos generales de administración concepto que registró un cargo de \$ 278,8 millones al 30 de septiembre de 2022 y representa el 17,4 % del total de Gastos de Administración.

Por otro lado, el rubro "Electricidad y comunicaciones" acumuló un cargo de \$ 57,8 millones, mostrando una disminución de 22,7 % respecto del cargo registrado al 30 de septiembre de 2021.

El gasto por impuestos al 30 de septiembre de 2022 disminuyó 7,5 % en relación con el saldo registrado en mismo período del ejercicio anterior, constituyendo un cargo de \$ 105,5 millones de pesos.

Al 30 de septiembre de 2022 se registró un cargo de \$ 73,2 millones de pesos en gastos de representación, viáticos y movilidad; mientras que el cargo por servicios administrativos contratados alcanzó un saldo de \$ 27,2 millones de pesos.

Por último, el cargo por alquileres, gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones, seguros, gastos de papelería y útiles, propaganda y publicidad y servicios de seguridad acumulan en su conjunto un cargo de \$ 227,4 millones de pesos al 30 de septiembre de 2022.

Otros gastos operativos

Concepto	30 de Septiembre		Variaciones	
	2021	2022	2022 vs. 2021	%
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	23.814	21.545	(2.269)	(9,5%)
Impuesto sobre los ingresos brutos	497.011	702.552	205.541	41,4%
Cargo por otras provisiones	78.350	95.461	17.111	21,8%
Cargos por sanciones administrativas, disciplinarias y penales	2.870	-	(2.870)	(100,0%)
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	13.793	2.985	(10.808)	(78,4%)
Donaciones	2.200	780	(1.420)	(64,5%)
Otros	5.562	50.038	44.476	799,6%
Resultado otros gastos operativos	623.600	873.361	249.761	40,1%

Fuente: Estados financieros de la entidad a cada fecha.

Los otros gastos operativos generaron un cargo de \$ 873,4 millones de pesos al 30 de septiembre de 2022.

El cargo más significativo corresponde al impuesto sobre los ingresos brutos, que alcanzó un cargo acumulado de \$ 702,6 millones de pesos al 30 de septiembre de 2022.

El aporte al fondo de garantía de los depósitos generó un cargo de \$ 21,5 millones disminuyendo 9,5 % respecto del cargo registrado el 30 de septiembre de 2020

El rubro otras provisiones registró un cargo de \$ 95,5 millones de pesos, mostrando un incremento del 21,8 % respecto del saldo registrado al 31 de septiembre de 2021.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Otros egresos operativos (cont.)

Finalmente, el rubro otros, los intereses sobre el pasivo por arrendamiento y el cargo por donaciones generaron en su conjunto un cargo de \$ 53,8 millones al 30 de septiembre de 2022.

Impuesto a las Ganancias

El cargo por impuesto a las ganancias que se muestra en el Estado de resultados difiere del cargo por impuesto a las ganancias que resultaría si todas las ganancias hubieran sido gravadas a la tasa impositiva actual. El siguiente cuadro expone una conciliación entre el cargo por impuesto a las ganancias y los montos obtenidos al aplicar la alícuota fiscal vigente en Argentina a la ganancia contable:

Cargo / Beneficio por impuesto a las ganancias

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2022</u>
Impuesto a las ganancias corriente de acuerdo con las regulaciones tributarias	(180.035)	(484.492)
Resultado por impuesto diferido	49.360	62.580
Resultado monetario del impuesto corriente	(30.370)	(107.004)
Impuesto a las ganancias total	<u>(161.045)</u>	<u>(528.916)</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Activo

El total del Activo del Banco al 30 de septiembre de 2022 ascendió a \$ 30.620,6 millones, que comparados con el saldo de \$ 21.221,7 millones registrados al 30 de septiembre de 2021, representa un incremento del 44,3 %.

Las Disponibilidades registraron al 30 de septiembre de 2022 una disminución del orden de 20,2 % respecto del saldo registrado al cierre de igual período del ejercicio anterior, acumulando un saldo de \$ 2.978,4 millones de pesos.

La cartera de Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados muestra un incremento de 39,3 %, registrando un saldo de \$ 10.661,2 millones de pesos; mientras que al 30 de septiembre de 2022 se registró un saldo de \$ 263,6 millones en el rubro Operaciones de pase y \$ 540,6 millones de pesos en el rubro instrumentos derivados.

El saldo por otros activos financieros, en el que se incluyen los certificados de participación en fideicomisos financieros, deudores por ventas de títulos públicos al contado a liquidar, deudores varios e intereses devengados a cobrar, acumula un saldo de \$ 2.985,5 millones de pesos al 30 de septiembre de 2022.

La cartera de Préstamos registró un incremento del orden del 32,6 % entre el 30 de septiembre de 2022 y 2021. En el rubro se incluyen adelantos por \$ 2.151,9 millones, los créditos documentados por \$ 1.519,2 millones, préstamos personales por \$ 237,2 millones; mientras que el rubro préstamos con garantía hipotecaria alcanzó un saldo de \$ 153,7 millones de pesos; en tanto que otros préstamos y arrendamientos financieros alcanzaron los saldos de \$ 1.554,5 millones y \$ 461 millones de pesos respectivamente.

En otros títulos de deuda se incluyen los saldos de obligaciones negociables y títulos de deuda medidos a costo amortizado neto de provisiones por riesgo de incobrabilidad; el mismo alcanzó un saldo de \$ 2.838,3 millones de pesos al 30 de septiembre de 2022.

El saldo de activos financieros entregados en garantía registró un importante incremento, en el mismo están incluidos los saldos de cuentas especiales de garantías en BCRA por \$ 95,4 millones, otros depósitos en garantía por \$ 2.046,5 millones de pesos, compras a término de instrumentos de regulación monetaria por operaciones de pase \$ 1.056 millones de pesos.

Por otro lado, se registró un crédito de \$ 6,4 millones de pesos y \$ 115,3 millones de pesos en impuesto a las ganancias corriente y diferido respectivamente.

El saldo expuesto en inversiones en instrumentos de patrimonio al 30 de septiembre de 2022 incluye los siguientes saldos:

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Activo (Cont.)

Pampa Energía \$ escriturales	7.665
Siderar S.A.I.C. Ordinarias	5.825
BYMA \$ Ordinaria	10.062
Mercado Abierto Electrónico	74.400
Play Digital	837
Aporte Fid Aval SGR	91.537
Aporte BIND Garantias SGR	41.550
	<hr/>
	231.876
	<hr/>

El saldo de Propiedad, planta y equipo registró un incremento de 35,3 %, alcanzando un saldo al 30 de septiembre de 2022 de \$ 362,4 millones de pesos; en tanto que el rubro Activos Intangibles registró un saldo de \$ 162,8 millones de pesos al cierre del período contable.

Por último, el rubro otros activos no financieros alcanzó el saldo de \$ 253,2 millones de pesos, en el mismo se incluyen anticipos al personal, pagos efectuados por adelantado, activos procedentes de contratos con clientes y otros.

Pasivo

El total del Pasivo del Banco al 30 de septiembre de 2022 ascendió a \$ 27.285,3 millones comparados con los \$ 18.805,2 millones al 30 de septiembre de 2021, implican un incremento del 45,1 %.

La relación Patrimonio Neto/Pasivo de la Entidad es 12,9 % y 12,2 % para los períodos finalizados el 30 de septiembre 2022 y 30 de septiembre de 2021 respectivamente.

El rubro “Depósitos” incluye los saldos de depósitos en cajas de ahorro, cuentas corrientes, depósitos a plazo fijo y cuentas de inversión que al 30 de septiembre de 2022 ascienden \$ 18.667,2 millones, que comparados con los \$ 16.120,1 millones al 30 de septiembre 2021, muestran un incremento del orden del 15,8 %.

Por otro lado, el rubro “Pasivos a valor razonable con cambios en resultados” muestra un importante aumento, registrando un saldo acumulado al 30 de septiembre de 2022 de \$ 3.432,9 millones de pesos; en tanto que se registró un saldo de \$ 894,5 millones de pesos en operaciones de pase.

El rubro otros pasivos financieros acumula un saldo de \$ 3.027,9 millones al cierre del período, en el mismo se incluyen arrendamientos financieros a pagar por \$ 49,8 millones de pesos, acreedores por compras al contado a liquidar por \$ 2.887,5 millones de pesos, cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros por \$ 72,3 millones de pesos y obligaciones diversas por \$ 18,3 millones de pesos.

El rubro provisiones registró un saldo de \$ 154,1 millones de pesos al 30 de septiembre de 2022; en el saldo se incluye la constitución de una provisión por la multa impuesta por el B.C.R.A. en el sumario N° 1479 por \$18 millones de pesos, \$ 6,8 millones correspondientes a la provisión por juicios laborales,

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Pasivo (Cont.)

\$ 65,9 millones correspondientes a juicios civiles y mediaciones, \$ 15,5 millones correspondientes a compromisos eventuales y \$ 47,9 millones correspondientes a los costos por dejar fuera de servicio, restauración y rehabilitación.

Al 30 de septiembre de 2022 se registró un saldo de \$ 425,2 millones de pesos en el rubro pasivo por impuesto a las ganancias corriente.

Por último, en el saldo de “Otros pasivos no financieros” se incluyen las remuneraciones y cargas sociales por \$ 235,3 millones, otros impuestos y retenciones a pagar por \$ 364,6 millones, \$ 52,4 millones de pesos correspondiente a Acreedores Varios y \$ 31,2 millones de pesos registrados en Honorarios de Directores y Síndicos.

Patrimonio Neto

El total del Patrimonio Neto del Banco al 30 de septiembre de 2022 asciende a \$ 3.335,2 millones, que comparados con los \$ 2.416,5 millones al 30 de septiembre de 2021, implicó un incremento de 38 %.

RUBRO	30 de Septiembre		Variaciones	
	2021	2022	2022 vs. 2021	%
Capital Social	648.350	648.350	-	0,0%
Ajuste de Capital	1.751.083	1.751.083	-	0,0%
Ganancias reservadas	-	352.948	352.948	100,0%
Resultados del período	17.077	582.842	565.765	3313,0%
TOTAL PATRIMONIO NETO	2.416.510	3.335.223	918.713	38,0%

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

INFORMACIÓN ADICIONAL REQUERIDA POR EL ARTÍCULO 12, CAPITULO III, TITULO IV DE LAS NORMAS DE LA C.N.V.

En relación con la información requerida por la normativa de referencia, según la Resolución General N° 622 de la C.N.V., informamos que la misma se encuentra incluida en el presente documento y en los estados financieros de la Entidad al 30 de septiembre de 2022, según corresponda lo cual será especificado en la presente reseña informativa. Adicionalmente, atendiendo a la particularidad de la actividad que desarrolla la Entidad, cierta información no resulta aplicable.

Cuestiones generales sobre la actividad de la Entidad

La Entidad no ha estado afectada por regímenes jurídicos específicos o significativos que impliquen decaimiento o renacimiento contingentes de beneficios previstos por dichas disposiciones. Asimismo, no han existido modificaciones significativas en las actividades de la Entidad o circunstancias similares que afecten la comparabilidad de sus estados financieros con los presentados en ejercicios anteriores.

Clasificación de los saldos de créditos y deudas

La Entidad expone en los Anexos “D” e “I” la apertura por plazo de préstamos y otras financiaciones y la apertura por plazo de los pasivos financieros, por cuanto esta información debe ser analizada en forma conjunta con los referidos Anexos.

Los saldos en moneda extranjera son expuestos en el Anexo “L” a los estados contables de la Entidad.

A continuación, se detalla la clasificación de los créditos y deudas, al 30 de septiembre de 2022:

-cifras en miles de pesos -								
CLASIFICACION DE LOS CREDITOS Y DEUDAS AL 30/09/2022								
Saldos	Moneda Nacional					Moneda Extranjera		
	S / rend.	Tasa interés		CER / UVA	Cotizables	S / rend.	Tasa interés	Cotizables
	5.326.558	861.387	4.369.295	154.607	9.682.796	1.284.034	2.770.545	2.667.719
CRETOS *	27.116.941							
Riesgo de crédito del Sector Público	10.911.131							
TP a valor razonable	6.822.766	-	-	107	8.442.093	-	-	2.468.931
TP a costo amortizado	437.378	-	-	-	4.353.835	-	-	2.468.931
Lebac / Nobac / Leliq	3.650.987	-	-	107	437.378	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-	3.650.880	-	-	-
Riesgo de crédito del Sector Financiero	-							
Riesgo de crédito del Sector Privado	8.677.216	246.790	861.387	4.368.811	154.607	67.379	20.189	2.770.545
Cientela general	5.862.712	232.766	249.934	4.303.184	-	-	20.189	1.056.639
Vinculados	151.030	14.024	71.379	65.627	-	-	-	-
Certificados de participación en fideicomisos	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de fideicomisos	456.264	-	290.994	-	154.607	-	10.663	-
Títulos privados	2.207.211	-	249.081	-	-	67.379	-	1.703.243
Otros activos	7.528.594	5.079.768	-	377	-	1.173.324	1.263.845	-
Accionistas	-	-	-	-	-	-	-	11.280
DEUDAS *	27.131.229	4.566.546	-	15.294.706	-	2.174.175	1.036.259	1.308.487
Depósitos	18.667.170	515.063	-	14.401.906	-	-	999.145	2.751.056
Otros pasivos en el país	8.414.254	4.051.483	-	892.800	-	2.174.175	37.114	1.258.682
Arrendamientos a pagar	49.805	-	-	-	-	-	-	49.805
Descalce	-14.288	760.012	861.387	-10.925.411	154.607	7.508.621	247.775	19.489
								1.359.232

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° IF° 21
Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

**INFORMACIÓN ADICIONAL REQUERIDA POR EL ARTÍCULO 12, CAPITULO III,
TITULO IV DE LAS NORMAS DE LA C.N.V. (cont.)**

*Conciliación	
Total Activo	30.620.551
Propiedad, Planta y Equipo	(362.419)
Activos intangibles	(162.809)
Disponibilidades	(2.978.382)
Activo Ajustado	27.116.941
Total Pasivo	
Total Pasivo	27.285.328
Provisiones	(154.099)
Pasivo ajustado	27.131.229

Detalle de participación en sociedades del artículo 33 de la Ley 19.550

La Entidad detalla en Nota 34 a los estados financieros, los saldos deudores y/o acreedores con sus sociedades vinculadas y con su sociedad controlante al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021. Cabe destacar que no posee participación accionaria en dichas sociedades.

Financiamiento a directores, síndicos y miembros del consejo de vigilancia

La Entidad expone en Nota 46 a sus Estados Financieros la asistencia a vinculados. De acuerdo con lo dispuesto por el B.C.R.A. en su Comunicación "A" 49 (OPRAC 1), el Directorio de la Entidad y su Comisión fiscalizadora, mensualmente informan respecto del cumplimiento en materia de asistencia a vinculados por parte de la Entidad. A continuación, se expone el detalle de la máxima asistencia de septiembre de 2022:

ANEXO "A"

INFORME DE DEUDAS DE PERSONAS FÍSICAS Y JURÍDICAS VINCULADAS
Cifras expresadas en miles de pesos

30/09/2022

Nro. CUIT-QUIL-DOC	Denominación	Tipo de Operac.	Tasa	Plazo (en meses)	Vencimiento	Préstamos Comerciales	Otros	Total	Capital de nivel uno- mes anterior		Relación %	
									Garantía Preferida "A"	Total Neto de Garantía		
20047516812	DOMINGUEZ ROBERTO	PRESTAMO SOLA FIRMA	69,69%	12	10/03/2023	82.423,78		82.423,78	82.423,78	0,00	0,0%	
33715943519	GESTION DE PRESTAMOS Y COBRANZAS SA	ADELANTOS	77,00%			55.568,01		55.568,01	55.568,01	2,0%	0,0%	
20200114574	PINI GONZALEZ SANTIAGO	PRESTAMO CON GTIA HIPO	15,02%	60	23/06/2027	14.740,91		14.740,91	14.740,91	0,5%	0,5%	
30712101136	CREDITO DIRECTO S.A.	OP CAMBIO A TERMINO		1	31/10/2022		10.112,84	10.112,84	10.112,84	0,4%	0,4%	
20139789866	PERALTA ANDRES PEDRO	ADELANTOS	120,00%			2.379,52		2.379,52	2.379,52	0,1%	0,1%	
30716228998	FLEXFLY	ADELANTOS	120,00%			15,44		15,44	15,44	0,0%	0,0%	
30712330492	AMERICA LATINA EVENTOS Y PRODUCCIONES S.A.	ADELANTOS	120,00%			2,13		2,13	2,13	0,0%	0,0%	
30701300013	CMS DE ARGENTINA SA	ADELANTOS	120,00%			2,12		2,12	2,12	0,0%	0,0%	
TOTAL SUJETO A RELACION						155.131,92	10.112,84	165.244,76	82.423,78	82.820,98	3,0%	

(1) FINANCIACION GARANTIZADA CON GARANTIA PREFERIDA B (\$14,7MM)

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° IF° 21
Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

INFORMACIÓN ADICIONAL REQUERIDA POR EL ARTÍCULO 12, CAPITULO III, TITULO IV DE LAS NORMAS DE LA C.N.V. (cont.)

Inventario físico de los bienes de cambio

Atendiendo a la particularidad de la actividad que desarrolla la Entidad, no es de aplicación el presente punto del artículo N° 12 – Capítulo III, Título IV de las normas de C.N.V.

Valores corrientes

La Entidad valúa sus activos, pasivos, patrimonio neto y resultados de acuerdo con las normas emitidas por el B.C.R.A. por cuanto no es de aplicación el presente punto del artículo N° 12 – Capítulo III, Título IV de las normas de C.N.V.

Participación en otras sociedades

La Entidad no mantiene participaciones en otras sociedades.

Valores recuperables

La Entidad valúa sus activos, pasivos, patrimonio y resultados de acuerdo con las normas emitidas por el B.C.R.A. por cuanto no es de aplicación el presente punto del artículo N° 12 – Capítulo III, Título IV de las normas de C.N.V.

Seguros

A continuación, se detallan las coberturas vigentes a la fecha de la presente:

DETALLE DE SEGUROS CONTRATADOS POR BST

Compañía de Seguro	Cobertura	Concepto	Monto	Vencimiento
CHUBB SEGUROS ARGENTINA S.A.	Responsabilidad Civil Operaciones	Por actividades e instalaciones del Asegurado	u\$s 3.000.000.-	14/02/2023
CHUBB SEGUROS ARGENTINA S.A.	Todo Riesgo	Edificio y contenido general	u\$s 5.774.200	15/01/2023
LA MERIDIONAL	Robo / Integral bancaria	Por daños patrimoniales a la Entidad (incluye infidelidad de empleados)	u\$s 7.120.000	14/02/2023
CHUBB SEGUROS ARGENTINA S.A.	Directores y Gerentes	Por daños patrimoniales a la Entidad en uso de sus funciones	u\$s 2.000.000	14/02/2023
SAN CRISTOBAL SEGUROS GENERALES S.A.	Edificio Av. Corrientes 1174	Incendio (edificio y contenido general), cristales y daños, y daños a 3°	u\$s 23.501.986	16/03/2023
SAN CRISTOBAL SEGUROS GENERALES S.A.	Automotores	Todo riesgo.	\$ 11.275.000.-	18/04/2023
SAN CRISTOBAL SEGUROS GENERALES S.A.	Automotores	Todo riesgo.	\$ 9.955.000.-	11/05/2023

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

**INFORMACIÓN ADICIONAL REQUERIDA POR EL ARTÍCULO 12, CAPITULO III,
TITULO IV DE LAS NORMAS DE LA C.N.V. (cont.)**

Contingencias positivas y negativas

La Entidad constituye previsiones por riesgo de incobrabilidad sobre su cartera de financiaciones, sobre la base del riesgo de incobrabilidad estimado, el cual resulta de la evaluación del grado de cumplimiento de los deudores y de las garantías que respaldan las respectivas operaciones, de acuerdo con las disposiciones de la Comunicación "A" 2950 y complementarias del B.C.R.A.

Con fecha 26 de abril de 2019, la Entidad fue notificada a través de la Resolución N° 150 del BCRA de la finalización del Sumario en lo financiero N°1479 rechazando los descargos presentados y aplicando al Banco una multa de \$18.000. Asimismo, en dicha resolución fueron sancionados los miembros del Directorio: Roberto Domínguez, Pablo Bernardo Peralta, Julián Andrés Racauchi, Narciso Muñoz y Juan Manuel Lladó y absueltos: Daniel Marcelo Romero, Santiago González Pini y Matías Agustín Peralta.

La Entidad interpuso una medida cautelar para que se postergue el pago de la multa hasta que recaiga sentencia firme y se apeló la resolución ante la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal, entendiendo que existen argumentos válidos y sólidos para apelar la medida y revertir la resolución administrativa por la cual se dispuso la referida sanción. Dicha medida cautelar vencía el 26 de diciembre de 2019 y en consecuencia, se ha solicitado una prórroga del plazo de vigencia de dicha medida en tanto no se ha dictado una resolución definitiva sobre el recurso interpuesto. Con fecha 22 de octubre de 2020 la Cámara interviniente otorgó la prórroga solicitada por un plazo de seis meses adicionales.

Con relación al expediente principal, con fecha 29 de diciembre de 2020 la Sala V de la Cámara Contencioso Administrativo Federal resolvió rechazar el recurso de apelación de la Entidad y sus directores, y confirmar la Resolución N° 150 del Superintendente de Entidades Financieras del BCRA, de fecha 22 de abril de 2019, imponiendo las costas del proceso a bST y los directores.

Como consecuencia de la medida cautelar dictada, la ejecución de la multa que inició el BCRA fue suspendida por el juez actuante con la conformidad del BCRA y en dicho expediente no se han producido novedades a la fecha de los presentes estados financieros.

El 10 de febrero de 2021, se presentó un Recurso Extraordinario Federal ante la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal, que fue concedido y el expediente fue remitido a la Corte Suprema de Justicia de la Nación.

No se han producido novedades en el expediente a la fecha de la firma de los presentes estados financieros.

Con fecha 15 de septiembre de 2010 la Asociación de Defensa de los Consumidores y Usuarios de la Argentina ("Adecua") ha iniciado una demanda contra Banco de Servicios y Transacciones S.A. (como continuadora de Credilogros Compañía Financiera S.A.) bajo el expediente nro 35731/10 que tramita ante el Juzgado Nacional de Primera Instancia en lo Comercial nro.7 Secretaria nro.13. La demanda fue planteada como una acción colectiva al amparo de la noción de derechos de incidencia colectiva (art. 43, 2° párrafo de la Constitución Nacional).

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

**INFORMACIÓN ADICIONAL REQUERIDA POR EL ARTÍCULO 12, CAPITULO III,
TITULO IV DE LAS NORMAS DE LA C.N.V. (cont.)**

Contingencias positivas y negativas (cont.)

Así, la actora se arroga la representación de todos los clientes -personas físicas y personas jurídicas- de Credilogros que hayan contratado préstamos personales y tarjetas de crédito en el período comprendido entre septiembre del 2000 y el mismo mes del 2010.

Adecua le reclama a Credilogros: (i) el cese del cobro a sus clientes de los importes referidos al seguro colectivo de vida de deudores que excedan el valor del corriente en plaza; (ii) la restitución de lo pagado por los clientes de Credilogros por importes referidos al seguro colectivo de vida de deudores que excedan el valor del corriente en plaza; (iii) la nulidad de las cláusulas del seguro de vida colectivo de deudores; (iv) la integración de los contratos y la contratación de seguros de vida colectivo por medio de una licitación abierta a todas las aseguradoras autorizadas por el organismo de control y la adjudicación a la aseguradora que ofrezca el menor precio.

La demanda no posee un monto de reclamo determinado y dicho monto se encuentra relacionado directamente con las operaciones efectivamente alcanzadas por los contratos de seguro de vida colectivo que se debaten en la causa -cuestión que surgirá de la etapa probatoria. No obstante ello, a pedido de Banco de Servicios y Transacciones S.A., el Estudio Contable Iglesias, Rohvein y Asociados preparó la base de usuarios y consumidores involucrados en esta demanda. De dicho informe resulta que, de la base de usuarios y consumidores involucrados, correspondiente a los años 2007 a 2011, el monto de capital total de los productos involucrados en esta demanda asciende a la suma de miles de \$ 49.337.

Con fecha 20 de junio de 2022 el Directorio de la Entidad, en el marco del proyecto de mudanza de las oficinas de la Sociedad resolvió aprobar la propuesta de acondicionamiento integral del inmueble en el que funcionan actualmente sus oficinas, de manera de poder devolver el inmueble actual en perfectas condiciones de uso. Por ello se ha constituido una provisión de desmantelamiento cuyo saldo al 30 de septiembre de 2022 asciende a miles de \$ 47.895.

Con fecha 7 de junio de 2012 “PADEC – Prevención, asesoramiento y defensa del consumidor” inició una demanda contra bST, invocando representación colectiva por las sumas cobradas en concepto de emisión de resumen, gestión de cobranza, IVA y seguros de vida por saldo deudor alegando que dicho obrar resultaría ilícito. Como consecuencia de ello reclama la devolución a los titulares de tarjeta de crédito VISA las sumas percibidas por los cargos y comisiones objeto de la acción desde el año 2007 y la aplicación de una multa civil por daño punitivo. La causa tramita en el Juzgado Nacional de Primera Instancia en lo Comercial nro. 7, Secretaría Nro. 13. La demanda no posee un monto de reclamo determinado y no han existido en la causa avances al respecto. No obstante ello, a pedido de Banco de Servicios y Transacciones S.A., los asesores letrados estimaron que el monto podría ascender a la suma de miles de \$ 9.047

La Entidad no posee otras situaciones contingentes al 30 de septiembre de 2022 cuya probabilidad de ocurrencia no sea remota y cuyos efectos patrimoniales no hayan sido contabilizados.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

PERSPECTIVAS

Escenario internacional

La actividad económica global continuó desacelerándose en el tercer trimestre del año, aumentando los riesgos de una recesión, mientras que las presiones inflacionarias se han intensificado. La suba de tasas de interés en los países avanzados ha impactado crecientemente sobre la actividad y las condiciones financieras, mientras que persisten los altos precios de la energía, acentuados por el conflicto bélico en Ucrania.

La reactivación parcial de la oferta y el riesgo recesivo han llevado los precios de las materias primas agrícolas y los metales a sus niveles previos al conflicto. Las cadenas globales de suministro tienden a normalizarse, pero su continuidad depende en buena medida de la evolución del COVID-19 en China, donde se han mantenido restricciones a la movilidad a lo largo del año.

En respuesta a la inflación, la mayoría de los bancos centrales de países avanzados han acentuado el sesgo contractivo de la política monetaria. Los países en desarrollo enfrentan condiciones financieras más adversas: no sólo han subido los rendimientos de los activos de países avanzados y se ha apreciado el dólar estadounidense, sino que también aumentó el diferencial de riesgo de los emergentes. Este endurecimiento ha interactuado negativamente con los precios de materias primas.

Hacia delante, las perspectivas seguirán dependiendo de cuán persistente sea la inflación elevada, y de hasta qué punto la contracción monetaria afecte la actividad económica y la estabilidad financiera globales.

Escenario local

La actividad económica en Argentina continuó expandiéndose a menor ritmo debido al impacto de la menor cosecha por las condiciones de sequía en la producción agrícola. Se estima que la actividad retomará su sendero de crecimiento en la última parte del año y a inicios del próximo, en un contexto de menor volatilidad financiera y mayor estabilidad cambiaria. En este entorno macroeconómico el BCRA mantuvo su política de crédito focalizada en el desarrollo productivo. La Línea de Financiamiento a la Inversión Productiva (LFIP) continuó siendo la principal herramienta utilizada para canalizar el crédito productivo a las MiPyMEs bajo condiciones favorables. Desde su implementación, y hasta agosto de 2022, los préstamos otorgados en el marco de la LFIP acumularon desembolsos por aproximadamente \$2,87 billones.

La incipiente tendencia a la baja de las tasas de inflación mensuales que se venía observando en mayo y junio fue interrumpida en julio cuando los precios subieron 7,4% mensual (+2,1 p.p. respecto a junio). En este sentido, se produjeron incrementos de precios en una gran cantidad de bienes y servicios en forma simultánea, con un nivel de difusión y coordinación que solo suele verificarse en episodios de saltos del tipo de cambio oficial. Esta aceleración inflacionaria ocurrió en un entorno de intensa volatilidad financiera que condujo a una mayor incertidumbre cambiaria y, en consecuencia, a un incremento de las expectativas de inflación. En este contexto, el BCRA adoptó una serie de medidas para enfrentar la volatilidad financiera y contener la inflación. Primordialmente, y en línea con las políticas enunciadas en diciembre pasado en los “Objetivos y planes 2022”, se elevó en varias oportunidades las tasas de interés de referencia, acelerando la normalización de la política monetaria para converger hacia tasas de interés reales positivas, con el objetivo de preservar la estabilidad cambiaria y financiera. Así, la tasa de interés de las LELIQ de 28 días quedó en 75% n.a. (107,3%

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° IF° 21
Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

e.a.). Asimismo, se buscó que las inversiones en moneda doméstica también propendan hacia retornos reales positivos, reforzando el canal de transmisión de la política monetaria a través del incremento de las tasas mínimas reguladas sobre las colocaciones a plazo. Desde fines de junio el piso para las colocaciones de personas humanas por hasta \$10 millones aumentó 22 p.p. hasta 75% n.a (107,1% e.a.), mientras que para el resto de las colocaciones a plazo la tasa mínima garantizada subió 16,5 p.p. hasta 66,5% n.a. (91,1% e.a.).

Vale recordar que, en una economía como la argentina, con un canal del crédito relativamente pequeño, la suba de tasas de interés actúa principalmente incentivando el ahorro en pesos. Su acción antinflacionaria entonces pasa en gran medida por contribuir a la estabilidad cambiaria y financiera, debiendo estar complementada con otros instrumentos de la política económica para reducir la inercia inflacionaria. En simultáneo, el BCRA buscó reducir la volatilidad financiera utilizando su capacidad de intervención a través de operaciones de mercado abierto, reafirmando su compromiso de operar sobre la curva de rendimientos de la deuda pública en moneda local.

El BCRA dispuso su participación en el mercado secundario de los títulos emitidos por el Gobierno Nacional a partir de julio con plazo residual mayor a 15 días comprando a tasas similares a las de corte de las últimas subastas, más un spread máximo de 2%. Este accionar se complementó con una profundización de los esfuerzos de coordinación con el Ministerio de Economía de la Nación para que la estructura de tasas de interés del BCRA presente spreads razonables con las letras del Tesoro Nacional. El BCRA busca converger gradualmente en el mediano plazo hacia una administración de la liquidez de la economía mediante operaciones de mercado abierto (OMA) con letras del Tesoro y otros títulos de corto plazo denominados en moneda local. Este tipo de mecanismos es similar al utilizado en otros países y resulta una alternativa conveniente para reducir el costo cuasifiscal de la política monetaria. Para lograr esto el mercado de capitales local debe asumir una importancia creciente en el financiamiento de los actores económicos, del sector público y privado.

En el frente cambiario el BCRA continuó calibrando la tasa de variación del tipo de cambio nominal para que resulte acorde con la inflación doméstica, con el objetivo de mantener niveles adecuados de competitividad externa. Esto último fue complementado por el perfeccionamiento del marco normativo vigente en el mercado de cambios, buscando promover una asignación eficiente de las divisas. Entre las medidas para incentivar el ingreso de divisas se destacó la política orientada a la venta de la cosecha de soja mediante el “Programa de incremento exportador” que promovió la liquidación de las exportaciones de soja y sus subproductos entre el 5 y el 30 de septiembre a partir de un tipo de cambio de \$200 por dólar. El sector oleaginosas y cereales liquidó mediante este mecanismo US\$5.300 millones. Para la demanda de divisas, se extendió la vigencia de las regulaciones cambiarias buscando mantener la estabilidad, y se incorporaron excepciones y marcos regulatorios particulares para los pagos de importaciones vinculadas a ciertas actividades productivas, con el objetivo de responder a las necesidades extraordinarias de divisas para atender las importaciones de energía, entre otras medidas.

La Argentina ha alcanzado recientemente un acuerdo a nivel técnico con el FMI sobre la segunda revisión del Programa de Facilidades Extendidas. En la revisión se actualizó el desempeño macroeconómico local en un contexto internacional adverso, se mantuvieron los objetivos de déficit primario existentes del 2,5 % del PIB en 2022 y del 1,9 % del PIB en 2023 y las metas de acumulación de reservas para el bienio 2022-2023, por un monto acumulado de US\$9.800 millones. También se reafirmó el marco de política monetaria que viene implementando el BCRA desde comienzos de año, con eje en una política de tasas de interés que asegure retornos nominales acordes con la inflación y un sendero del tipo de cambio oficial que preserve los niveles de competitividad externa de la economía.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Asimismo, se consolida una agenda estructural que incluye acciones para fortalecer la hoja de balance del BCRA, diseñar una hoja de ruta para la flexibilización gradual de los controles de cambio, y otros aspectos de la política del Gobierno Nacional tales como el combate a la evasión fiscal y el lavado de dinero, incluyendo esfuerzos para promover los intercambios de información y mecanismos de cooperación internacional.

Luego de la suba de la tasa de interés de política monetaria, el canje de instrumentos de corto plazo de la deuda pública, las iniciativas orientadas a consolidar el proceso de reducción del déficit fiscal y del financiamiento monetario, se espera que las próximas medidas a tomar tanto por el Gobierno Nacional como el BCRA estén orientadas a bajar la inflación.

Nuestra Entidad

Banco de Servicios y Transacciones S.A. (BST) nació en el 2002, a partir de la adquisición del Heller Financial Bank, (entidad autorizada a operar como Banco Mayorista en la Argentina) subsidiaria de GE Capital. Desde entonces focalizó su actividad en productos de alto valor agregado para el segmento corporativo, contando entre sus unidades bancas especializadas en segmentos de empresas, mercado de capitales, leasing, banca fiduciaria, inversiones y trading.

En 2010, al absorber Banco de Servicios y Transacciones S.A. a Credilogros Compañía Financiera S.A. se le da a la Entidad que surge de la fusión el carácter de Banco Comercial, lo que la habilita para realizar todas las actividades de intermediación financiera incluidas en la Ley de Entidades Financieras (Ley 21.526 Art. 21), sin las limitaciones que tenía anteriormente en lo que hace a captación de depósitos.

Durante el año 2018 BST ha comenzado un proceso de reposicionamiento estratégico de su negocio, concentrándose en el sector corporativo, en pos de un crecimiento sólido y sustentable. Para cumplir exitosamente con este objetivo, el Banco se aboca a profundizar su participación en la Banca Corporativa, con especial foco en Banca Empresas, Banca Fiduciaria, Mercado de Capitales, Tesorería y Comercio Exterior, negocios en los cuales la entidad cuenta con una extensa trayectoria.

El negocio de banca corporativa focaliza sus operaciones activas en préstamos directos, préstamos sindicados, acuerdos, factoring y garantías sobre empresas de mediana y gran envergadura, destacándose clientes de diversos sectores, entre otros, del sector agropecuario, energético e infraestructura.

BST brinda servicios de organización, estructuración, colocación y administración de fideicomisos financieros y no financieros, pudiendo actuar como fiduciario, fiduciante o ambos a la vez. Se espera afianzar el crecimiento de los negocios fiduciarios. El Banco es un reconocido líder por su activa participación en el Mercado de Capitales, por su habilidad para estructurar y colocar deuda pública y privada, segmentos en los que se encuentra excelentemente posicionado, a las emisiones tradicionales de ON, se les ha adicionado la habilidad de estructurar ON para pymes con y sin garantías, convirtiendo al banco en un jugador pionero en este segmento.

La mesa de dinero ágil y flexible provee soluciones a clientes locales y del exterior para sus necesidades de inversión en instrumentos de deuda pública y/o privada, inclusive en soluciones de cobertura de riesgo de cambio. La Entidad ha logrado posicionar su mesa como un importante y activo participante en términos de intermediación y arbitraje de cambios y bonos.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

La estructura flexible, eficiente y profesional de la Entidad, permiten asegurar que el Banco continúe su proceso de ampliación de las relaciones comerciales, consolidando y creando productos y negocios y optimizando las relaciones con clientes a través de la implementación de constantes mejoras operativas que aseguren la calidad de servicio, con el fin de posicionarse como una Entidad líder, en constante búsqueda de la consolidación del crecimiento del nivel de las actividades y de los resultados.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2022

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Nicolás Sebastián Franco
Socio
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo José González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Domínguez
Presidente

Informe de Revisión del Auditor Independiente sobre Estados Financieros Condensados de Períodos Intermedios

A los señores Directores de
Banco de Servicios y Transacciones S.A.
CUIT: 30-70496099-5
Domicilio Legal: Av. Corrientes 1174 - Piso 3°
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos revisado los Estados Financieros Condensados Intermedios adjuntos de **Banco de Servicios y Transacciones S.A.** que comprenden el estado de situación financiera condensado intermedio al 30 de septiembre de 2022, los estados condensados intermedios de resultados integrales, de otros resultados integrales de nueve y tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2022, los estados de cambios en el patrimonio condensado y de flujo de efectivo condensado correspondientes al período de nueve terminado a dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información complementaria seleccionada incluidas en notas 1. a 54. y Anexos A, B, C, D, F, G, H, I, J, L, O, R que los complementan.

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

2. Responsabilidad de la dirección

El Directorio de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros Condensados Intermedios mencionados en el apartado 1, de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), que se basa en las normas internacionales de información financiera (NIIF) y, en particular para los estados financieros intermedios, en la Norma Internacional de Contabilidad N°34 “Información Financiera Intermedia”, tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB”, por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, con la excepción del punto 5.5 “Deterioro del Valor” de la NIIF 9 de Instrumentos Financieros, que el BCRA a través de la Com. “A” 7427 emitida el 23 de diciembre de 2021, daba la posibilidad de postergarlo hasta el 1 de enero de 2023, pero Banco de Servicios y Transacciones S.A no presentó ante BCRA la solicitud para dicha posibilidad.

Asimismo, el Directorio y la gerencia de Banco de Servicios y Transacciones S.A. es responsable de la existencia del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros de períodos intermedios libres de incorrecciones significativas originadas en errores o en irregularidades.

3. Alcance de la revisión

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados financieros condensados intermedios adjuntos basada en nuestra revisión. Hemos llevado a cabo la misma de conformidad con la Resolución técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas y con las “Normas mínimas de Auditoría Externa”



emitidas por BCRA, aplicables a la revisión de estados financieros de períodos intermedios, y cumpliendo con los requerimientos de ética pertinentes a la auditoría de los estados financieros intermedios de la Entidad.

Una revisión de información financiera intermedia consiste en la realización de indagaciones al personal de la Entidad responsable, principalmente, de la preparación de la información contable y financiera incluida en los Estados Financieros Condensados Intermedios y en la realización de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de esta revisión es sustancialmente inferior al de un examen de auditoría. En consecuencia, no nos permite obtener seguridad de que tomaremos conocimiento de todas las cuestiones significativas que podrían identificarse en una auditoría. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría sobre la situación financiera, el resultado integral y flujo de efectivo de la Entidad.

4. Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los Estados Financieros Condensados Intermedios al 30 de septiembre de 2022, de **Banco de Servicios y Transacciones S.A.**, indicados en el apartado 1., no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco de información financiera establecido por el BCRA, descripto en el apartado 2.

5. Énfasis sobre ciertas incertidumbres y la no aplicación de la metodología de pérdida esperada en el cálculo de provisiones

Sin modificar nuestra opinión, queremos enfatizar:

- a) En la Nota 3.4.1 de los estados financieros adjuntos, se indica que la Entidad ha decidió optar por presentar pérdida esperada a partir del 1 de enero 2022, considerando 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, de acuerdo con lo dispuesto por la Comunicación “A” 6847 del BCRA. Queremos enfatizar que, se están llevando a cabo ciertas modificaciones metodológicas al modelo de Pérdidas Crediticias Esperadas a los efectos de la determinación de las provisiones por riesgo de incobrabilidad. Los cambios introducidos permitieran mejorar la calidad de las estimaciones efectuadas por la Entidad de acuerdo con lo requerido por la Sección 5.5 de la NIIF 9 (con la excepción incluida para “Instrumentos Financieros” sobre los instrumentos de deuda del Sector Público no Financiero). A tal fin, la Entidad ha efectuado ciertas comprobaciones utilizando los nuevos criterios del modelo sobre la situación de la Entidad al 31 de diciembre de 2021, habiendo concluido que no se evidenciaron variaciones significativas en los saldos de las provisiones por riesgo de incobrabilidad en forma global informados en la nota 3.4.1. a dicha fecha. En este sentido, cabe señalar que la Entidad continúa trabajando hacia un modelo único de estimación de pérdidas crediticias esperadas, en el marco de un proceso de convergencia que sigue en constante desarrollo y forma parte de un ciclo de mejora continua. El Directorio y la Gerencia estiman que en sus aspectos significativos el modelo vigente cumple con su objetivo y representa razonablemente el riesgo de incobrabilidad buscado por la referida norma contable.
- b) Como se describe en la Nota 42, a los Estados Financieros Condensados Intermedios adjuntos, el BCRA inició un sumario a la Entidad y su Directorio referido a presuntos excesos en materia de fraccionamiento de clientes vinculados, respecto del cual resolvió la determinación de una multa para los sumariados la que está en proceso de apelación. Asimismo, la Entidad interpuso medida cautelar solicitando efectuar el pago de la multa una vez dictada sentencia firme, la que venció con fecha 26 de diciembre

de 2019. Con fecha 29 de diciembre de 2020 fue rechazado el recurso de apelación de la causa, imponiendo el pago del proceso a la Entidad. El 10 de febrero de 2021, se presentó un Recurso Extraordinario Federal ante la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal, que fue concedido y el expediente fue remitido a la Corte Suprema de Justicia de la Nación. No se han producido novedades en el expediente a la fecha de la firma de los presentes estados financieros.

6. Informe sobre otros requerimientos legales y complementarios

En cumplimiento de disposiciones legales vigentes informamos que:

- a) Los Estados Financieros condensados intermedios de Banco de Servicios y Transacciones S.A. al 30 de septiembre de 2022 se encuentran transcritos en el Libro de Inventarios y Balances y surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales, y cumplen con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades y en las resoluciones pertinentes de la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.). Los sistemas de información utilizados para generar la información incluida en los estados financieros mantienen las condiciones de seguridad e integridad en base a las cuales fueron oportunamente autorizados.
- b) Al 30 de septiembre del 2022, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surgen de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 15.600.236,50-, no siendo exigible a esa fecha.
- c) Tal como se menciona en la Nota 39. a los presentes Estados Financieros Condensados Intermedios, y en cumplimiento de lo requerido por las normas emitidas por la Comisión Nacional de Valores informamos que el patrimonio neto de la Entidad al 30 de septiembre de 2022 es suficiente respecto al patrimonio neto mínimo exigido para poder cumplir con las funciones como Agente de Liquidación (ALyC). Asimismo, la contrapartida mínima de dicho patrimonio cumple con los requisitos establecidos en el cuerpo normativo de referencia respecto a la contrapartida del patrimonio neto mínimo exigible.
- d) Como parte de nuestro examen hemos leído la Reseña Informativa requerida por las resoluciones vigentes de la Comisión Nacional de Valores correspondiente a los estados financieros condensados intermedios al 30 de septiembre de 2022 de **Banco de Servicios y Transacciones S.A.**, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 17 de noviembre de 2022.

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° I - F° 21

Dr. Nicolás Franco (Socio)
Contador Público (UNLP)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 327 - F° 117

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO

A los señores Accionistas de

Banco de Servicios y Transacciones S.A.

Av. Corrientes 1174 Piso 3

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Hemos efectuado una revisión de los Estados Financieros Condensados Intermedios adjuntos de Banco de Servicios y Transacciones S.A. (“la Entidad”), los que comprenden el estado de situación financiera condensado intermedio al 30 de septiembre de 2022, los estados condensados intermedios de resultados integrales, de otros resultados integrales de nueve y tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, los estados de cambios en el patrimonio condensado y de flujo de efectivo condensado correspondientes al período de nueve meses finalizado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información complementaria seleccionada incluidas en Notas 1 a 54 y Anexos que los complementan.

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

Responsabilidad del Dirección

El Directorio de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros Condensados Intermedios mencionados en el apartado anterior, de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), que se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) y, en particular para los estados financieros intermedios, en la Norma Internacional de Contabilidad N°34 “Información Financiera Intermedia”, tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB”, por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, con la excepción del punto 5.5 “Deterioro del Valor” de la NIIF 9 de Instrumentos Financieros, que el BCRA a través de la Com. “A” 7427 emitida el 23 de diciembre de 2021, daba la posibilidad de postergarlo hasta el 1 de enero de 2023, pero Banco de Servicios y Transacciones S.A no presento ante BCRA la solicitud para dicha posibilidad.

Asimismo, el Directorio y la gerencia de Banco de Servicios y Transacciones S.A. es responsable de la existencia del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros de períodos intermedios libres de incorrecciones significativas originadas en errores o en irregularidades.

Responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora y alcance de la revisión

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los Estados Financieros Condensados de período intermedio adjuntos sobre la base de nuestra revisión. Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes. Dichas normas requieren que la revisión de los documentos antes citados se efectúe de acuerdo con las normas de auditoría vigentes. No hemos efectuado ningún control de gestión y, por lo tanto, no hemos evaluado los criterios y decisiones empresarias de administración, financiación y, comercialización, dado que estas cuestiones son de responsabilidad exclusiva del Directorio. Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos citados en el primer párrafo, hemos revisado el trabajo efectuado por la firma Becher y Asociados S.R.L., en su carácter de auditores externos, quienes emitieron su informe de estados financieros condensados de período intermedio con fecha 17 de noviembre de 2022, de acuerdo con las normas de revisión establecidas en la Resolución Técnica N°37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas y con las “Normas mínimas sobre Auditorías Externas” emitidas por el B.C.R.A. aplicables a la revisión de estados financieros de períodos intermedios, y

cumpliendo con los requerimientos de ética pertinentes a la auditoría de los estados financieros intermedios de la Entidad.

Una revisión de información financiera intermedia consiste en la realización de indagaciones al personal de la Entidad responsable, principalmente, de la preparación de la información contable y financiera incluida en los Estados Financieros Condensados Intermedios y en la realización de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de esta revisión es sustancialmente inferior al de un examen de auditoría. En consecuencia, no nos permite obtener seguridad de que tomaremos conocimiento de todas las cuestiones significativas que podrían identificarse en una auditoría. Por lo tanto, no se expresa una opinión de auditoría sobre la situación financiera, el resultado integral y flujo de efectivo de la Entidad.

Conclusión

Como resultado de nuestra revisión, y basados en el informe de fecha 17 de noviembre de 2022 que emitió el Dr. Nicolás Franco (Socio de Becher y Asociados S.R.L.), nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los Estados Financieros Condensados Intermedios al 30 de septiembre de 2022 adjuntos de Banco de Servicios y Transacciones S.A., no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco de información financiera establecido por el B.C.R.A., que se describe en el apartado titulado “Responsabilidad del Directorio”.

Énfasis sobre ciertas incertidumbres y la no aplicación de la metodología de pérdida esperada en el cálculo de provisiones

Sin modificar nuestra conclusión, queremos enfatizar:

- a) En la Nota 3.4.1 de los Estados Financieros Condensados adjuntos, se indica que la Entidad ha decidió optar por presentar pérdida esperada a partir del 1 de enero 2022, considerando 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, de acuerdo con lo dispuesto por la Comunicación “A” 6847 del BCRA. Queremos enfatizar que, se están llevando a cabo ciertas modificaciones metodológicas al modelo de Pérdidas Crediticias Esperadas a los efectos de la determinación de las provisiones por riesgo de incobrabilidad. Los cambios introducidos permitieran mejorar la calidad de las estimaciones efectuadas por la Entidad de acuerdo con lo requerido por la Sección 5.5 de la NIIF 9 (con la excepción incluida para “Instrumentos Financieros” sobre los instrumentos de deuda del Sector Público no Financiero). A tal fin, la Entidad ha efectuado ciertas comprobaciones utilizando los nuevos criterios del modelo sobre la situación de la Entidad al 31 de diciembre de 2021, habiendo concluido que no se evidenciaron variaciones significativas en los saldos de las provisiones por riesgo de incobrabilidad en forma global informados en la nota 3.4.1. a dicha fecha. En este sentido, cabe señalar que la Entidad continúa trabajando hacia un modelo único de estimación de pérdidas crediticias esperadas, en el marco de un proceso de convergencia que sigue en constante desarrollo y forma parte de un ciclo de mejora continua. El Directorio y la Gerencia estiman que en sus aspectos significativos el modelo vigente cumple con su objetivo y representa razonablemente el riesgo de incobrabilidad buscado por la referida norma contable.

- b) Como se describe en la Nota 42, a los Estados Financieros Condensados Intermedios adjuntos el BCRA inició un sumario a la Entidad y su directorio referido a presuntos excesos en materia de fraccionamiento de clientes vinculados, respecto del cual resolvió la determinación de una multa para los sumariados la que está en proceso de apelación. Asimismo, la Entidad interpuso medida cautelar solicitando efectuar el pago de la multa una vez dictada sentencia firme, la que venció con fecha 26 de diciembre de 2019. Con fecha 29 de diciembre de 2020 fue rechazado el recurso de apelación de la causa, imponiendo el pago del proceso a la Entidad. El 10 de febrero, se presentó un Recurso Extraordinario Federal ante la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal, que fue concedido y el expediente fue remitido a la Corte Suprema de Justicia de la Nación. No se han producido novedades en el expediente a la fecha de la firma de los presentes estados financieros.

Información sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

1. Los Estados Financieros Condensados intermedios adjuntos se encuentran asentados en el libro Inventario y Balances, y surgen de los registros contables de la Entidad llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y la normativa del Banco Central de la República Argentina, y cumplen con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades y en las resoluciones pertinentes de la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.). Los sistemas de información utilizados para generar la información incluida en los estados financieros mantienen las condiciones de seguridad e integridad en base a las cuales fueron oportunamente autorizados.
2. En ejercicio del control de legalidad que nos compete, hemos aplicado durante el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 los restantes procedimientos descriptos en el artículo N°294 de la Ley N°19.550, que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias, no teniendo observaciones que formular al respecto.
3. Al 30 de septiembre de 2022, según surge de la Nota 39 a los Estados Financieros Condensados de período intermedio adjuntos, informamos que el patrimonio neto de la Entidad es suficiente respecto al patrimonio neto mínimo exigido para poder cumplir con las funciones como Agente de Liquidación (ALyC). Asimismo, la contrapartida mínima de dicho patrimonio cumple con los requisitos establecidos en el cuerpo normativo de referencia respecto a la contrapartida del patrimonio neto mínimo exigible.
4. Hemos leído la reseña informativa requerida por la C.N.V., correspondiente a los Estados Financieros Condensados intermedios al 30 de septiembre de 2022, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones significativas que formular.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 17 de noviembre de 2022.

Francisco Guillermo José Gonzalez Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 – F° 110