

RESEÑA INFORMATIVA CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 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 2023, por lo que para un análisis más detallado debe ser leída en conjunción con la mencionada información. Los presentes estados financieros, 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 descrita 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 presento 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 contables finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 2023. La información al 30 de septiembre de 2022 se encuentra reexpresada en moneda de cierre, tanto los saldos iniciales como los movimientos del período.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2023

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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	
	2022	2023	2023 vs. 2022	%
Efectivo y Depósitos en Bancos	7,096,961	7,039,626	(57,335)	(0.8%)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	25,403,658	7,378,849	(18,024,809)	(71.0%)
Instrumentos derivados	1,288,150	979,032	(309,118)	(24.0%)
Operaciones de pase	628,172	22,603,499	21,975,327	3498.3%
Otros activos financieros	7,113,815	5,948,954	(1,164,861)	(16.4%)
Préstamos y otras financiaciones	14,352,240	16,058,797	1,706,557	11.9%
Otros títulos de deuda	6,763,082	8,129,287	1,366,205	20.2%
Activos financieros entregados en garantía	7,619,984	4,614,476	(3,005,508)	(39.4%)
Activo por impuesto a las ganancias corriente	15,241	8,960	(6,281)	(41.2%)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	552,520	1,440,938	888,418	160.8%
Propiedad, planta y equipo	863,581	613,145	(250,436)	(29.0%)
Activos intangibles	387,945	240,919	(147,026)	(37.9%)
Activo por impuesto a las ganancias diferido	274,654	674,983	400,329	145.8%
Otros activos no financieros	603,395	236,652	(366,743)	(60.8%)
TOTAL ACTIVO	72,963,398	75,968,117	3,004,719	4.1%

RUBRO	30 de Septiembre		Variaciones	
	2022	2023	2023 vs. 2022	%
Depósitos	44,480,594	43,726,644	(753,950)	(1.7%)
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	8,179,896	5,647,872	(2,532,024)	(31.0%)
Instrumentos derivados	-	312,073	312,073	100.0%
Operaciones de pase	2,131,525	-	(2,131,525)	(100.0%)
Otros pasivos financieros	7,215,069	4,772,389	(2,442,680)	(33.9%)
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	102	-	(102)	(100.0%)
Obligaciones negociables	-	2,259,904	2,259,904	100.0%
Pasivos por impuestos a las ganancias corriente	1,013,067	3,765,096	2,752,029	271.7%
Provisiones	367,191	941,952	574,761	156.5%
Otros pasivos no financieros	1,628,703	2,646,833	1,018,130	62.5%
TOTAL PASIVO	65,016,147	64,072,763	(943,384)	(1.5%)
Capital Social	648,350	648,350	-	0.0%
Ajuste de Capital	5,069,077	5,069,077	-	0.0%
Ganancias reservadas	841,014	2,124,077	1,283,063	152.6%
Resultado del período	1,388,810	4,053,850	2,665,040	191.9%
TOTAL PATRIMONIO NETO	7,947,251	11,895,354	3,948,103	49.7%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	72,963,398	75,968,117	3,004,719	4.1%

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 2023

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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 períodos contables finalizados el 30 de septiembre de cada año.

ESTADO DE RESULTADOS				
Cifras expresadas en miles de pesos				
RUBRO	30 de Septiembre		Variaciones	
	2022	2023	2023 vs. 2022	%
Ingresos por intereses	11,028,848	22,549,437	11,520,589	104.5%
Egresos por intereses	(9,295,560)	(15,418,207)	(6,122,647)	65.9%
Resultado neto por intereses	1,733,288	7,131,230	5,397,942	311%
Ingresos por comisiones	492,125	2,061,982	1,569,857	319.0%
Egresos por comisiones	(25,615)	(999,819)	(974,204)	3803.3%
Resultado neto por comisiones	466,510	1,062,163	595,653	127.7%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a VR con cambios en resultados	9,787,602	14,827,738	5,040,136	51.5%
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	686,628	7,031,824	6,345,196	924.1%
Otros ingresos operativos	1,918,965	2,304,041	385,076	20.1%
Cargo por Incobrabilidad	(226,792)	(1,397,776)	(1,170,984)	516.3%
Ingresos operativos netos	14,366,201	30,959,220	16,593,019	115.5%
Beneficios al personal	(2,200,893)	(3,705,275)	(1,504,382)	68.4%
Gastos de administración	(3,823,914)	(6,921,354)	(3,097,440)	81.0%
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	(689,399)	(745,944)	(56,545)	8.2%
Otros gastos operativos	(2,081,066)	(4,516,484)	(2,435,418)	117.0%
Resultado Operativo	5,570,929	15,070,163	9,499,234	170.5%
Resultado por la posición monetaria neta	(2,921,805)	(6,298,491)	(3,376,686)	115.6%
Resultado antes de impuestos de las actividades que continúan	2,649,124	8,771,672	6,122,548	231.1%
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	(1,260,314)	(4,717,822)	(3,457,508)	274.3%
Resultado neto de las actividades que continúan	1,388,810	4,053,850	2,665,040	191.9%
Resultado neto del período	1,388,810	4,053,850	2,665,040	191.9%
Resultado integral total	1,388,810	4,053,850	2,665,040	191.9%

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 2023

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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 períodos contables finalizados el 30 de septiembre de cada año.

Indicadores Financieros

INDICADORES RELEVANTES		
INDICADOR	2022	2023
PATRIMONIO		
Activos	72,963,398	75,968,117
Pasivos	65,016,147	64,072,763
Patrimonio Neto	7,947,251	11,895,354
Resultado Integral Total	1,388,810	4,053,850
Resultado de las actividades que continúan	1,388,810	4,053,850
RENTABILIDAD		
Rentabilidad sobre capital	40.25%	43.70%
Rentabilidad sobre activos	3.90%	5.97%
ENDEUDAMIENTO		
Leverage (Pasivo / PN)	8.18	5.39
Total Depósitos / Total Pasivos	68.4%	68.2%
Patrimonio Neto / Activos	10.9%	15.7%
Patrimonio Neto / Pasivos	12.2%	18.6%
Activo / PN	9.18	6.39
LIQUIDEZ		
Activo Corriente	63,713,505	67,360,057
Activo no Corriente	9,249,893	8,608,060
Pasivo Corriente	65,015,923	63,900,567
Pasivo no Corriente	224	172,196
Activo Corriente / Pasivo Corriente	98.0%	105.4%
Activo no Corriente / Total Activos	12.7%	11.3%
CALIDAD DE ACTIVOS		
Cartera de Riesgo	22,292,621	27,886,642
Cartera Regular	22,289,719	27,849,470
Cartera Irregular	2,902	37,172
Previsiones	230,653	1,308,045
Cartera Irregular / Cartera de Riesgo	0.0%	0.1%
Previsiones / Cartera de Riesgo	1.0%	4.7%
Previsiones / Cartera Irregular	7947.3%	3518.9%
EFICIENCIA		
Gastos / Activos Totales	16.1%	27.9%
Ingresos por comisiones / Gastos de Administración	5.6%	13.0%
Activos Inmovilizados / Patrimonio Neto	15.7%	7.2%
Cantidad de Empleados	112	127
Cantidad de Sucursales	1	1
RELACIONES TECNICAS		
CAPITALES MINIMOS		
Integración de Capital	7,178,754	9,919,276
Exigencia de Crédito y Tasa	4,636,178	4,046,927
Exigencia de Riesgo Operacional	100,052	102,204
Incremento Fraccionamiento Sector Público Municipal	-	281
Integración / Exigencia	152%	239%
EFFECTIVO MINIMO		
Integración Moneda Nacional	2,652,441	1,686,489
Exigencia Moneda Nacional	2,762,980	1,440,312
Cumplimiento Moneda Nacional	96%	117%
Integración Moneda Extranjera	36,703	17,145
Exigencia Moneda Extranjera	37,708	19,448
Cumplimiento Moneda Extranjera	97%	88%

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 2023

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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 2023 y 30 de septiembre de 2022.

CARTERA DE RIESGO						
Cifras expresadas en miles de pesos						
Concepto	30 de Septiembre				Variaciones	
	2022	%	2023	%	2023 vs. 2022	%
Cartera Comercial	21,597,451	97%	27,514,083	99%	5,916,632	27.4%
Cartera Regular	21,597,439	100%	27,478,015	100%	5,880,576	27.2%
Cartera Irregular	12	0%	36,068	0%	36,056	302633.2%
Cartera de Consumo	695,170	3%	372,559	1%	(322,611)	(46.4%)
Cartera Regular	692,280	100%	371,455	100%	(320,825)	(46.3%)
Cartera Irregular	2,890	0%	1,104	0%	(1,786)	(61.8%)
Cartera de Riesgo	22,292,621	100.0%	27,886,642	100.0%	5,594,021	25.1%
Cartera Irregular	2,902		37,172		34,270	1180.8%
Cartera Irregular / Cartera de Riesgo	0.0%		0.1%			
Previsiones	230,653		1,308,045		1,077,392	467.1%
Cobertura de Cartera Irregular con Previsiones	7947.3%		3518.9%		(4428.4%)	

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 2023

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

ANALISIS DE LA GERENCIA DEL BANCO SOBRE LOS RESULTADOS DE LAS OPERACIONES Y LA SITUACIÓN FINANCIERA POR EL PERÍODO CONTABLE FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON IGUAL PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR.

Estado de Resultados del período finalizado el 30 de septiembre de 2023

Resultado Integral del período

El Banco registró una ganancia integral para el período finalizado el 30 de septiembre de 2023 de \$ 4.053,9 millones de pesos.

Los principales factores relacionados con el resultado integral se detallan a continuación:

Ingresos por intereses

INGRESOS POR INTERESES				
<i>Cifras expresadas en miles de pesos</i>				
Concepto	30 de Septiembre		Variaciones	
	2022	2023	2023 vs. 2022	%
Ingreso por intereses	11,028,848	22,549,437	11,520,589	104.5%
Intereses por títulos privados	5,088,086	5,627,099	539,013	10.6%
Intereses por títulos públicos	720,802	1,093,254	372,452	51.7%
Intereses por préstamos al sector financiero	7,082	3,246	(3,836)	(54.2%)
Intereses por adelantos	1,802,323	4,208,426	2,406,103	133.5%
Intereses por documentos	1,580,887	2,625,587	1,044,700	66.1%
Intereses por préstamos con garantías hipotecarias	45,879	29,347	(16,532)	(36.0%)
Intereses por préstamos personales	332,459	264,990	(67,469)	(20.3%)
Intereses por arrendamientos financieros	322,513	765,708	443,195	137.4%
Intereses por otros préstamos	227,662	354,075	126,413	55.5%
Intereses por operaciones de pase con el B.C.R.A. y otras entidades financieras	901,155	7,577,705	6,676,550	740.9%

Fuente: Estados financieros de la entidad a cada fecha.

Los ingresos por intereses del Banco para el período finalizado el 30 de septiembre de 2023 se incrementaron 104,5 % en comparación con el obtenido en igual período del ejercicio anterior.

El cuadro expuesto explica los componentes de los ingresos por intereses para el período contable finalizado el 30 de septiembre de 2023 comparativo con el período contable finalizado el 30 de septiembre de 2022.

Los ingresos por intereses durante el período contable finalizado el 30 de septiembre de 2023, se componen principalmente de los intereses por los pases activos con el B.C.R.A y con otras entidades financieras que acumuló una utilidad de \$ 7.577,7 millones de pesos,

Otro componente significativo del rubro corresponde a los intereses por títulos privados los cuales representaron el 25 % del total del rubro y acumularon una ganancia de \$ 5.627,1 millones de pesos al cierre del período contable. En el mismo se incluyen los intereses por obligaciones negociables, por títulos de deuda de fideicomisos financieros y por otros títulos privados.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2023

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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 generados por adelantos en cuentas acumularon una utilidad de \$ 4.208,4 millones de pesos al cierre del período; mientras que los intereses documentados mostraron un importante incremento de respecto de igual período del ejercicio anterior, aportando ingresos por un total de \$ 2.625,6 millones de pesos al 30 de septiembre de 2023.

Los intereses por títulos públicos mostraron un incremento de 51,7 % respecto del saldo registrado en igual período del ejercicio anterior; acumulando ganancias por un total de \$ 1.093,3 millones de pesos.

Por otro lado, los intereses por arrendamientos financieros alcanzaron una utilidad de \$ 765,7 millones en tanto que los intereses por préstamos personales representan muestran un resultado acumulado de \$ 265,0 millones al 30 de septiembre de 2023.

Los ingresos por otros préstamos alcanzaron una utilidad acumulada de \$ 354,1 millones de pesos al 30 de septiembre de 2023

Finalmente, los intereses generados por préstamos con garantías hipotecarias y préstamos interfinancieros con entidades locales acumularon en conjunto ingresos por \$ 32,6 millones de pesos al cierre del período contable finalizado el 30 de septiembre de 2023.

Egresos por intereses

Los egresos por intereses del Banco en el período contable finalizado el 30 de septiembre de 2023 ascienden a \$ 15.418,2 millones y muestran un incremento del 65,9 % 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	
	2022	2023	2023 vs. 2022	%
Egreso por intereses	9,295,560	15,418,207	6,122,647	65.9%
Intereses por depósitos Sector Público no financiero	93,207	24,690	(68,517)	(73.5%)
Intereses por depósitos en cuentas corrientes	5,153,828	9,912,589	4,758,761	92.3%
Intereses por depósitos en cajas de ahorros	1,713	839	(874)	(51.0%)
Intereses por depósitos a plazo fijo y otras inversiones a plazo	3,261,064	4,531,022	1,269,958	38.9%
Intereses por otros depósitos	51,066	-	(51,066)	(100.0%)
Intereses por financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras entidades financieras	150,235	841,801	691,566	460.3%
Intereses por operaciones de pase con el B.C.R.A. y otras entidades financieras	584,447	107,266	(477,181)	(81.6%)

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 en conjunto con los intereses por depósitos en cajas de ahorro ascendieron a la suma de \$ 9.913,4 millones de pesos, representando el 64,3 % del total de los egresos por intereses.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2023

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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.)

Al 30 de septiembre de 2023 se generaron egresos por \$ 4.531 millones de pesos correspondientes a intereses por depósitos a plazo fijo y otras inversiones a plazo; representando el 29,4 % del rubro.

Los intereses por depósitos del sector público, intereses por financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras entidades financieras y los pasivos con el B.C.R.A. y otras entidades del sector financiero generaron en su conjunto un cargo de \$ 973,8 millones de pesos al 30 de septiembre de 2023.

Ingresos y Egresos por comisiones

Los ingresos por comisiones registraron un importante incremento en comparación con el saldo registrado en igual período del ejercicio anterior, los mismos ascendieron a \$ 2.062,0 millones de pesos al 30 de septiembre de 2023, en tanto que los egresos por comisiones acumulados al 30 de septiembre de 2023 totalizaron \$ 999,8 millones de pesos.

El siguiente cuadro indica los componentes de los Ingresos y Egresos por Comisiones para el período finalizado el 30 de septiembre de 2023 comparativo con igual período del ejercicio anterior.

RESULTADO NETO POR COMISIONES				
<i>Cifras expresadas en miles de pesos</i>				
Concepto	30 de Septiembre		Variaciones	
	2022	2023	2023 vs. 2022	%
Ingreso por comisiones	492,125	2,061,982	1,569,857	319.0%
Comisiones vinculadas con obligaciones	186,680	207,154	20,474	11.0%
Comisiones vinculadas con créditos	241	300	59	24.5%
Comisiones por valores mobiliarios	215,836	1,787,178	1,571,342	728.0%
Comisiones vinculadas con garantías financieras	56,976	52,329	(4,647)	(8.2%)
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	32,392	15,021	(17,371)	(53.6%)
Egreso por comisiones	25,615	999,819	974,204	3803.3%
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	-	1,192	1,192	100.0%
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	2,838	2,563	(275)	(9.7%)
Comisiones por transportadora de caudales	9,403	982,978	973,575	10353.9%
Otros	13,374	13,086	(288)	(2.2%)
Resultado neto por comisiones	466,510	1,062,163	595,653	127.7%

Fuente: Estados financieros de la entidad a cada fecha.

Otros ingresos operativos netos

OTROS INGRESOS OPERATIVOS NETOS				
<i>Cifras expresadas en miles de pesos</i>				
Concepto	30 de Septiembre		Variaciones	
	2022	2023	2023 vs. 2022	%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	9,787,602	14,827,738	5,040,136	51.5%
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	686,628	7,031,824	6,345,196	924.1%
Otros ingresos operativos	1,918,965	2,304,041	385,076	20.1%
Cargo por Incobrabilidad	(226,792)	(1,397,776)	(1,170,984)	516.3%
	12,166,403	22,765,827	10,599,424	87.1%

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 2023

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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.)

A continuación, se expone un detalle del resultado de otros ingresos operativos netos para el período finalizado el 30 de septiembre de 2023 comparativo con igual período del ejercicio anterior.

Concepto	30 de Septiembre		Variaciones	
	2022	2023	2023 vs. 2022	%
Resultado por títulos públicos	8,588,876	10,353,821	1,764,945	20.5%
Resultado por títulos privados	825,058	3,163,149	2,338,091	283.4%
Por inversiones en instrumentos de patrimonio	8,209	-	(8,209)	(100.0%)
Resultado por operaciones a término	365,459.00	1,310,768	945,309	258.7%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	9,787,602	14,827,738	5,040,136	51.5%

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 51,5 % respecto al resultado registrado en igual período del ejercicio anterior.

En el rubro se incluyen los resultados por títulos públicos por \$ 10.353,8 millones, el resultado por títulos privados que alcanzaron una utilidad de \$ 3.163,2 millones y el resultado por operaciones a término de moneda extranjera que registraron una utilidad de \$ 1.310,8 millones de pesos al 30 de septiembre de 2023.

Por otra parte, el resultado por diferencia de cotización de oro y moneda extranjera acumuló una utilidad de \$ 7.031,8 millones de pesos al 30 de septiembre de 2023.

A continuación, se expone un detalle con los otros ingresos operativos para el período finalizado el 30 de septiembre de 2023; los mismos se incrementaron \$ 385,1 millones, lo que implica un importante incremento respecto del saldo acumulado al 30 de septiembre de 2022.

Concepto	30 de Septiembre		Variaciones	
	2022	2023	2023 vs. 2022	%
Créditos recuperados	10,539	380,282	369,743	3508.3%
Intereses punitivos	4,649	6,118	1,469	31.6%
Otras comisiones	1,772,581	1,887,692	115,111	6.5%
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	2	-	(2)	(100.0%)
Previsiones desafectadas	122,427	27,945	(94,482)	(77.2%)
Resultado por venta de bienes diversos	6,324	-	(6,324)	(100.0%)
Otros	2,443	2,004	(439)	(18.0%)
Resultado Otros ingresos operativos	1,918,965	2,304,041	385,076	20.1%

Fuente: Estados financieros de la entidad a cada fecha.

Dentro del rubro, se destaca la utilidad registrada en otras comisiones la que representa el 76,7 % del total del rubro y alcanzó un saldo de \$ 1.887,7 millones de pesos.

Por otro lado, los créditos recuperados acumularon una utilidad de \$ 380,3 millones de pesos al cierre del período finalizado el 30 de septiembre de 2023.

Finalmente los intereses punitivos, otras utilidades y las provisiones desafectadas aportaron en su conjunto un resultado acumulado \$ 36,1 millones de pesos al 30 de septiembre de 2023.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2023

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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.)

Cargo por incobrabilidad

La Entidad ha generado provisiones sobre sus financiaciones para el período finalizado el 30 de septiembre de 2023 por \$ 1.038,0 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 de la variación de provisiones al inicio y cierre del período considerado.

MOVIMIENTO DE PREVISIONES						
Cifras expresadas en miles de pesos						
Concepto	30 de Septiembre					
	Saldo al inicio	Pérdida crediticia esperada por los próximos 12 meses	Pérdida crediticia esperada remanente del activo financiero		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al cierre del periodo
			Instrumentos financieros con incremento significativo del riesgo crediticio	Instrumentos financieros con deterioro crediticio		
Préstamos y otras financiaciones	152,485	572,546	3,527	13,918	(188,859)	553,617
Otras entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Sector privado no vinanciero y residentes en el Exterior	152,485	572,546	3,527	13,918	(188,859)	553,617
Adelantos	58,613	111,766	3,527	17	(64,686)	109,237
Documentos	39,576	449,357	-	-	(74,335)	414,598
Hipotecarios	4,689	(828)	-	-	(1,999)	1,862
Personales	6,111	(1,011)	-	-	(2,905)	2,195
Arrendamientos financieros	18,513	9,876	-	9,060	(23,173)	14,276
Otros	24,983	3,386	-	4,841	(21,761)	11,449
Otros títulos de deuda	81,440	629,322	-	9,026	(96,078)	623,710
Compromisos eventuales	28,039	152,532	-	-	(49,853)	130,718
TOTAL	261,964	1,354,400	3,527	22,944	(334,790)	1,308,045

Fuente: Estados financieros de la Entidad a cada fecha.

Otros egresos operativos

En el cuadro expuesto a continuación, se detallan los egresos operativos registrados al 30 de septiembre de 2023.

OTROS EGRESOS OPERATIVOS				
Cifras expresadas en miles de pesos				
Concepto	30 de Septiembre		Variaciones	
	2022	2023	2023 vs. 2022	%
Beneficios al personal	2,200,893	3,705,275	1,504,382	68.4%
Gastos de administración	3,823,914	6,921,354	3,097,440	81.0%
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	(689,399)	(745,944)	(56,545)	8.2%
Otros gastos operativos	2,081,066	4,516,484	2,435,418	117.0%
Resultado otros egresos operativos	7,416,474	14,397,169	6,980,695	94.1%

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 2023

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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.)

Los beneficios al personal se incrementaron 68,4 % respecto del monto registrado en igual período del ejercicio anterior, alcanzando un cargo acumulado de \$ 3.705,3 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	
	2022	2023	2023 vs. 2022	%
Alquileres	3,684	101,220	97,536	2647.6%
Electricidad y comunicaciones	137,758	182,457	44,699	32.4%
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	420,206	200,956	(219,250)	(52.2%)
Honorarios a directores y síndicos	926,299	1,254,503	328,204	35.4%
Impuestos	251,495	471,672	220,177	87.5%
Otros honorarios	1,063,045	1,707,190	644,145	60.6%
Papelería y útiles	1,794	1,534	(260)	(14.5%)
Propaganda y publicidad	42,755	1,776,923	1,734,168	4056.1%
Representación, viáticos y movilidad	174,344	316,884	142,540	81.8%
Seguros	22,461	20,124	(2,337)	(10.4%)
Servicios administrativos contratados	64,725	82,936	18,211	28.1%
Servicios de seguridad	50,942	73,438	22,496	44.2%
Otros	664,406	731,517	67,111	10.1%
Resultado gastos de administración	3,823,914	6,921,354	3,097,440	81.0%

Fuente: Estados financieros de la entidad a cada fecha.

El total de gastos de administración para el período contable finalizado el 30 de septiembre de 2023 asciende a \$ 6.921,4 millones de pesos; los componentes más significativos del rubro corresponden a “Honorarios directores y síndicos” que registró un cargo de \$ 1.254,5 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 \$ 1.707,2 millones de pesos.

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 \$ 731,5 millones al 30 de septiembre de 2023 y representa el 10,6 % del total de Gastos de Administración, en tanto que el gasto en publicidad y propaganda representa el 25,7 % del total del rubro alcanzando un cargo acumulado de \$ 1.776,9 millones al cierre del período.

Por otro lado, el rubro “Electricidad y comunicaciones” acumuló un cargo de \$ 182,5 millones, mostrando un incremento de 32,4 % respecto del cargo registrado al 30 de septiembre de 2022.

El gasto por impuestos al 30 de septiembre de 2023 representa el 6,8 % del rubro, constituyendo un cargo de \$ 471,7 millones de pesos.

Al 30 de septiembre de 2023 se registró un cargo de \$ 316,9 millones de pesos en gastos de representación, viáticos y movilidad; mientras que el rubro por servicios administrativos contratados alcanzó un cargo de \$ 82,9 millones de pesos.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2023

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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.)

Por último, el cargo por alquileres, gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones, seguros, gastos de papelería y útiles y servicios de seguridad acumulan en su conjunto un cargo de \$ 397,3 millones de pesos al 30 de septiembre de 2023.

Otros gastos operativos

Concepto	30 de Septiembre		Variaciones	
	2022	2023	2023 vs. 2022	%
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	51,338	62,495	11,157	21.7%
Cargo por otras provisiones	227,467	629,886	402,419	176.9%
Impuesto sobre los ingresos brutos	1,674,058	3,399,957	1,725,899	103.1%
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	7,113	12,338	5,225	73.5%
Donaciones	1,859	9,242	7,383	397.1%
Cargos por sanciones administrativas, disciplinarias y penales	-	241,494	241,494	100.0%
Otros	119,231	161,072	41,841	35.1%
Resultado otros gastos operativos	2,081,066	4,516,484	2,435,418	117.0%

Fuente: Estados financieros de la entidad a cada fecha.

Los otros gastos operativos generaron un cargo de \$ 4.516,5 millones de pesos al 30 de septiembre de 2023.

El cargo más significativo corresponde al impuesto sobre los ingresos brutos, que alcanzó un cargo acumulado de \$ 3.400,0 millones de pesos al 30 de septiembre de 2023.

El aporte al fondo de garantía de los depósitos generó un cargo de \$ 62,5 millones mostrando un incremento del orden del 21,7 % respecto del cargo registrado al 30 de septiembre de 2022

El rubro otras provisiones registró un cargo de \$ 629,9 millones de pesos, mostrando un importante incremento respecto del saldo registrado al 30 de septiembre de 2022.

Se registró un cargo de \$ 241,5 millones en el rubro cargos por sanciones administrativas, disciplinarias y penales relacionada con el Sumario Financiero N° 1479 (Expte. nro. 100.395/15).

Finalmente, el rubro otros, donaciones y los intereses sobre el pasivo por arrendamiento generaron en su conjunto un cargo de \$ 182,7 millones de pesos al 30 de septiembre de 2023.

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:

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2023

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Impuesto a las Ganancias (cont.)

	30/09/2022	30/09/2023
Impuesto a las ganancias corriente de acuerdo con las regulaciones tributarias	(1,154,459)	(3,889,812)
Resultado por impuesto diferido	149,117	541,100
Resultado monetario del impuesto corriente	(254,972)	(1,369,110)
Impuesto a las ganancias total	(1,260,314)	(4,717,822)

Activo

El total del Activo del Banco al 30 de septiembre de 2023 ascendió a \$ 75.968,1 millones, que comparados con el saldo de \$ 72.963,4 millones registrados al 30 de septiembre de 2022, representa un incremento del 4,1 %.

Las Disponibilidades registraron al 30 de septiembre de 2023 un saldo de \$ 7.039,6 millones de pesos.

La cartera de Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados muestra una disminución de 71,0 %, registrando un saldo de \$ 7.378,8 millones de pesos; mientras que al 30 de septiembre de 2023 se registró un saldo de \$ 22.603,5 millones en el rubro Operaciones de pase y \$ 979,0 millones de pesos en el rubro instrumentos derivados.

El saldo por otros activos financieros, en el que se incluyen deudores por ventas al contado a liquidar, deudores varios y certificados de participación en fideicomisos financieros, acumula un saldo de \$ 5.949,0 millones de pesos al 30 de septiembre de 2023.

La cartera de Préstamos registró un incremento del orden del 11,9 % entre el 30 de septiembre de 2023 y 2022. En el rubro se incluyen adelantos por \$ 6.189,0 millones, los créditos documentados por \$ 5.759,4 millones, préstamos personales por \$ 190,7 millones; mientras que el rubro préstamos con garantía hipotecaria alcanzó un saldo de \$ 91,0 millones de pesos; en tanto que el rubro otros préstamos y arrendamientos financieros acumularon un saldo de \$ 3.711,6 millones y \$ 670,8 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 \$ 8.129,3 millones de pesos al 30 de septiembre de 2023.

El saldo de activos financieros entregados en garantía registró una importante disminución, en el mismo están incluidos los saldos de cuentas especiales de garantías en BCRA por \$ 185,6 millones y depósitos en garantía vinculados a la operatoria en Rofex, Byma y MAE por \$ 4.428,8 millones de pesos al 30 de septiembre de 2023.

Por otro lado, se registró un crédito de \$ 9,0 millones de pesos y \$ 675,0 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 2023 incluye los siguientes saldos:

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2023

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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.)

Inversiones en instrumentos de patrimonio	
Mercado Abierto Electrónico	226,944
Aporte Fid Aval SGR	416,585
Aporte Bind Garantías SGR	333,918
Aporte Avaluar SGR	58,580
Aporte Crecer SGR	334,235
Aporte Affidavit SGR	70,676
	1,440,938

El saldo de Propiedad, planta y equipo registró una disminución de 29 %, alcanzando un saldo al 30 de septiembre de 2023 de \$ 613,1 millones de pesos; en tanto que el rubro Activos Intangibles registró un saldo de \$ 240,9 millones de pesos al cierre del período contable finalizado el 30 de septiembre de 2023.

Por último, el rubro otros activos no financieros alcanzó el saldo de \$ 236,7 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 2023 ascendió a \$ 64.072,8 millones comparados con los \$ 65.016,1 millones al 30 de septiembre de 2022, implican una disminución del 1,5 %.

La relación Patrimonio Neto/Pasivo de la Entidad es 18,6 % y 12,2 % para los períodos finalizados el 30 de septiembre 2023 y 30 de septiembre de 2022 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 2023 ascienden \$ 43.726,6 millones, que comparados con los \$ 44.480,6 millones al 31 de septiembre 2022, muestran una disminución del orden del 1,7 %.

Por otro lado, el rubro “Pasivos a valor razonable con cambios en resultados” muestra una importante disminución, registrando un saldo acumulado al 30 de septiembre de 2023 de \$ 5.647,9 millones de pesos; en tanto que se registró un saldo de \$ 312,1 millones de pesos en el rubro instrumentos derivados.

El rubro otros pasivos financieros acumula un saldo de \$ 4.772,4 millones al cierre del período contable, en el mismo se incluyen arrendamientos financieros a pagar por \$ 286,3 millones de pesos, acreedores por compras al contado a liquidar por \$ 4.019,1 millones de pesos, cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros por \$ 430,3 millones de pesos, obligaciones diversas por \$ 33,8 millones de pesos y comisiones devengadas a pagar por \$ 3,0 millones de pesos.

El rubro Obligaciones Negociables registro un saldo de \$ 2.259,9 millones de pesos. En el saldo se incluyen las Obligaciones Negociables Clase 13, denominadas y pagaderas en pesos, emitidas con fecha 16 de junio de 2023 por un valor nominal de \$ 2.107,0 millones más los intereses devengados a pagar al cierre del período neto de los gastos de emisión.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2023

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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.)

Al 30 de septiembre de 2023 se registró un saldo de \$ 3.765,1 millones de pesos en el rubro pasivo por impuesto a las ganancias corriente.

El rubro provisiones registró un saldo de \$ 942,0 millones de pesos al 30 de septiembre de 2023; 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 \$ 232,2 millones de pesos, \$ 23,2 millones correspondientes a la provisión por juicios laborales, \$ 505,1 millones correspondientes a juicios civiles y mediaciones, \$ 83,8 millones correspondientes a compromisos eventuales, \$ 50,8 millones correspondientes a los costos por dejar fuera de servicio, restauración y rehabilitación y \$ 46,9 millones correspondientes a acuerdos no utilizados.

Por último, en el saldo de “Otros pasivos no financieros” se incluyen las remuneraciones y cargas sociales por \$ 1.129,6 millones, retenciones sobre remuneraciones a pagar por \$ 31,0 millones, otros impuestos y retenciones a pagar por \$ 1.146,2 millones, \$ 110,6 millones de pesos registrados en Honorarios de Directores y Síndicos, \$ 102,8 millones correspondientes a pasivos surgidos de contratos con clientes y dividendos a pagar en efectivo \$ 126,7 millones de pesos.

Patrimonio Neto

El total del Patrimonio Neto del Banco al 30 de septiembre de 2023 asciende a \$ 11.895,4 millones, que comparados con los \$ 7.947,3 millones al 30 de septiembre de 2022, implicó un incremento de 49,7 %.

RUBRO	30 de Septiembre		Variaciones	
	2022	2023	2023 vs. 2022	%
Capital Social	648,350	648,350	-	0.0%
Ajuste de Capital	5,069,077	5,069,077	-	0.0%
Ganancias reservadas	841,014	2,124,077	1,283,063	152.6%
Resultado del período	1,388,810	4,053,850	2,665,040	191.9%
TOTAL PATRIMONIO NETO	7,947,251	11,895,354	3,948,103	49.7%

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2023

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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 2023, 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 2023:

-cifras en miles de pesos -									
CLASIFICACION DE LOS CREDITOS Y DEUDAS AL 30/09/2023									
	Saldos	Moneda Nacional					Moneda Extranjera		
		S / rend.	Tasa interés		CER / UVA	Cotizables	S / rend.	Tasa interes	Cotizables
			Variable	Fija					
CREDITOS *	68,074,427	33,638,218	2,425,135	13,087,842	-	4,465,932	4,163,470	7,380,913	2,912,917
Riesgo de crédito del Sector Público	7,583,065	-	-	-	-	4,465,932	-	391,724	2,725,409
TP a valor razonable	4,982,507	-	-	-	-	2,257,098	-	-	2,725,409
TP a costo amortizado	391,724	-	-	-	-	-	-	391,724	-
Lebac / Nobac / Leliq	2,208,834	-	-	-	-	2,208,834	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riesgo de crédito del Sector Financiero	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riesgo de crédito del Sector Privado	24,489,970	1,799,455	2,425,135	13,087,842	-	-	841	6,989,189	187,508
Cientela general	15,864,866	1,799,337	480,693	13,011,637	-	-	841	572,358	-
Vinculados	29,609	118	-	29,491	-	-	-	-	-
Certificados de participación en fideicomiso	46,714	-	-	46,714	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de fideicomisos	278,253	-	278,253	-	-	-	-	-	-
Títulos privados	8,270,528	-	1,666,189	-	-	-	-	6,416,831	187,508
Otros activos	36,001,392	31,838,763	-	-	-	-	4,162,629	-	-
Accionistas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DEUDAS *	63,130,811	11,598,299	2,107,000	30,229,394	-	306,640	9,370,773	3,891,134	5,627,571
Dépositos	43,726,643	1,323,698	-	30,229,394	-	-	8,282,417	3,891,134	-
Otros pasivos en el país	19,117,829	10,274,601	2,107,000	-	-	306,640	1,088,356	-	5,341,232
Arrendamientos a pagar	286,339	-	-	-	-	-	-	-	286,339
Descalce	4,943,616	22,039,919	318,135	-17,141,552	-	4,159,292	-5,207,303	3,489,779	-2,714,654

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2023

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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	75.968.117
Propiedad, Planta y Equipo	(613.145)
Activos intangibles	(240.919)
Disponibilidades	(7.039.626)
Activo Ajustado	68.074.427
Total Pasivo	64.072.763
Provisiones	(941.952)
Pasivo ajustado	63.130.811

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 2023 y al 30 de septiembre de 2022. 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 47 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 2023:

ANEXO "A"							30/09/2023		
INFORME DE DEUDAS DE PERSONAS FÍSICAS Y JURÍDICAS VINCULADAS									
Cifras expresadas en miles de pesos									
							Capital de nivel uno- mes anterior	9,165,924	
Nro. CUIT-CUIL-DOC	Denominación	Tipo de Operac.	Tasa	Plazo (en meses)	Vencimiento	Total	Garantía Preferida "A"	Total Neto de Garantía	Relación %
30513210171	COMERCIAL Y GANADERA DEL NIRIHUAU	ADELANTOS	125.00%			122,583.38		122,583.38	1.3%
30714337439	SAN BENITO DE NUÑEZ SA	ADELANTOS	129.00%			43,616.82		43,616.82	0.5%
20200114974	GONZALEZ PINI SANTIAGO	PRESTAMO CON GTIA HIPO	15.02%	60	22/06/2027	30,271.94		30,271.94	0.3%
20047516812	DOMINGUEZ ROBERTO	ADELANTOS	180.00%			332.86		332.86	0.0%
33715043519	GESTION DE PRESTAMOS Y COBRANZAS S/	ADELANTOS	180.00%			320.86		320.86	0.0%
30711748489	CORVUS CONSULTORES SA	ADELANTOS	180.00%			2.71		2.71	0.0%
30712026452	ABUS SECURITIES SA	ADELANTOS	180.00%			2.22		2.22	0.0%
30710123973	ABUS LAS AMERICAS I SA	ADELANTOS	180.00%			1.06		1.06	0.0%
30715999753	BEST LEASING SA	ADELANTOS	180.00%			1.05		1.05	0.0%
30715351206	TOQUEN SA	ADELANTOS	180.00%			1.03		1.03	0.0%
TOTAL SUJETO A RELACION						197,133.93	0.00	197,133.93	2.2%

(1) FINANCIACION GARANTIZADA CON GARANTIA PREFERIDA B (\$30,3 MM)

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2023

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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
SAN CRISTOBAL	Automotores	Passat 2,0	\$ 14,969,000	18/01/2024
SAN CRISTOBAL	Automotores	Taos 1,4	\$ 16,280,000	11/02/2024
LIFE SEGUROS	Robo / Integral bancaria	Por daños patrimoniales a la entidad (incluye infidelidad de empleados)	USD 7,120,000	13/04/2024
SAN CRISTOBAL	Todo Riesgo	Edificio y contenido general Hoffman	USD 16,064,243	16/03/2024
CHUBB SEGUROS ARGENTINA SA	Responsabilidad Civil Operaciones	Por actividades e instalaciones del Asegurado	USD 3,000,000	15/02/2024
LIFE SEGUROS	Directores y Gerentes	Por daños patrimoniales a la entidad en uso de sus funciones	USD 2,000,000	13/04/2024
LIFE SEGUROS	Responsabilidad Civil Operaciones	Por actividades e instalaciones del Asegurado	USD 3,000,000	13/04/2024
LIFE SEGUROS	Todo Riesgo	Edificio y contenido general	USD 5,774,200	13/04/2024
LIFE SEGUROS	Robo / Integral bancaria	Por daños patrimoniales a la entidad (incluye infidelidad de empleados) + Aumento suma cubierta	USD 7,880,000	14/04/2024

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2023

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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 provisiones por riesgo de incobrabilidad sobre su cartera de financiamientos, 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 millones de pesos. 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.

Como consecuencia de la medida cautelar dictada, la ejecución de la multa que inició el BCRA, Expte. N°26003/19 fue suspendida por el juez actuante con la conformidad del BCRA. Sin perjuicio de ello, a pedido de la abogada del BCRA, el 10 de agosto de 2023 el juez a cargo de la ejecución ofició a la Sala V de la Cámara de Apelaciones a los fines de que informe si la medida cautelar fue prorrogada. Dicho requerimiento aún no fue contestado.

Dado las bajas posibilidades de éxito, se procedió a actualizar el monto de la multa según la normativa vigente relacionada más la estimación de los honorarios a favor de los abogados del BCRA, llevando la provisión de \$ 18.000 a \$ 232.186.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2023

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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.)

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

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 Secretaría nro.13. La demanda fue planteada como una acción colectiva al amparo de la noción de derechos de incidencia colectiva (art. 43, 2º 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 ejercicio 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 \$ 73.916.

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.

Con fecha 14 de abril de de 2007 Consumidores Damnificados Asociación Civil (ex Damnificados Financieros) ha iniciado una demanda contra Banco de Servicios y Transacciones S.A. (como continuadora de Credilogros Compañía Financiera S.A.) bajo el expediente nro. 6186/2007 que tramita ante el Juzgado Nacional de Primera Instancia en lo Comercial nro.8 Secretaría nro.15. La demanda

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2023

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº I Fº 21
Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 385 Fº 089

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

**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.)

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, Damnificados Financieros Asociación Civil para su defensa, se arroga la representación de todos los clientes -personas físicas- de Credilogros que hayan contratado mutuos en el período comprendido entre abril del 2004 y el mismo mes del 2007.

Damnificados Asociación Civil reclama: la devolución de la parte de las cuotas que los clientes hayan pagado de más por no haberse disminuido el precio del seguro de vida conforme se iba abonando el mutuo; (ii) la restitución de lo pagado por los clientes de Credilogros en concepto de “comisiones por obtención de seguro de vida”, “complemento por seguro de vida”, u otros cargos análogos; (iii) la distribución entre los clientes Credilogros de aquellas sumas de dinero concernientes a “participaciones de utilidades” pagadas a Credilogros por las compañías de seguros de vida colectivos contratadas y que no hayan sido entregadas a los mencionados clientes; (iv) la nulidad de las pólizas de seguros de vida colectivos vigentes a la fecha de la demanda que se encuentren alcanzadas por los hechos explicados; (v) que se celebren nuevos contratos de seguro sin los vicios comentados; y (vi) que Credilogros cese la conducta denunciada a futuro.

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, del informe pericial actuarial surge que el monto de los premios cobrados en exceso ascendería a \$ 74.883 en concepto de capital, lo cual actualizado por el contador Luis Martínez desde el 30 de junio de 2010 al 30 de septiembre de 2023 conforme tasa activa BNA devengó intereses por el importe de \$ 341.451 ascendiendo el total de capital a intereses a la suma de \$ 416.334, por este último monto se han constituido las provisiones del caso

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 valor actual al 30 de septiembre de 2023 asciende a \$ 50.800.

La Entidad no posee otras situaciones contingentes al 30 de septiembre de 2023 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 2023

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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 economía global ha tendido a desacelerarse en los últimos meses. De los principales socios comerciales de la Argentina, China crece menos de lo esperado, mientras experimenta una crisis inmobiliaria. Brasil también se desacelera, en tanto la zona del euro y el Reino Unido se estancan. Sólo el crecimiento de Estados Unidos da muestras de cierta fortaleza. Con la inflación núcleo persistiendo en muchas economías avanzadas y cediendo en buena parte de las emergentes y en desarrollo, los bancos centrales de las primeras mantienen o incluso suben las tasas de interés, mientras que los de las segundas han comenzado a reducirlas (especialmente en Latinoamérica). Ello ha impactado recientemente sobre las monedas y los flujos de capitales a los emergentes. En los mercados se consolida un escenario de “tasas más altas por más tiempo”, con su impacto sobre bonos y acciones, y divisas. El dólar estadounidense, que venía depreciándose en lo que va del año, se ha apreciado en el margen; ello también se refleja en los precios de materias primas. Las commodities agropecuarias muestran cierta retracción, mientras que el petróleo se fortalece ante las restricciones de oferta. Los riesgos para la actividad mundial siguen sesgados a la baja. En China es incierta la repercusión financiera de la crisis inmobiliaria, y será clave la respuesta de política económica. En tanto, la persistencia de la inflación subyacente en algunas economías avanzadas podría derivar en subas adicionales de las tasas de interés y eventuales turbulencias financieras (bancarias o vinculadas con situaciones de insostenibilidad de deudas empresarias y soberanas). Las tensiones geopolíticas persisten como focos de riesgo, y pueden implicar una mayor fragmentación comercial.

Escenario local

En Argentina la actividad económica se contrajo en el presente año como consecuencia de la severa sequía que afectó principalmente la cosecha gruesa. Por su parte, el nivel de actividad del conjunto de los sectores no agropecuarios se mantuvo estable respecto a la primera parte del año y también en términos interanuales, con las actividades más vinculadas al agro contrayéndose y el resto creciendo. El empleo formal en los sectores no agropecuarios continuó aumentando. La demanda interna se mantuvo relativamente estable respecto a la primera parte del año, con cierta heterogeneidad entre sus componentes. La contracción de las exportaciones netas, caída de existencias, ambas afectadas por la sequía, y la merma en el consumo privado fueron parcialmente contrarrestadas por el aumento de la inversión. Hacia delante se espera que el conjunto de políticas de refuerzo de ingresos implementadas por el Gobierno Nacional contribuya a sostener la demanda interna, en un contexto de elevada inflación e incertidumbre asociada al período electoral. La sequía también provocó una fuerte caída en flujos comerciales del exterior, con una pérdida estimada en torno a US\$20.000 millones, y de la recaudación por derechos de exportación, que se redujo en 0,6% del PIB. Con el objetivo de contribuir a una mejora en el saldo comercial y favorecer la acumulación de reservas internacionales, así como también fortalecer los recursos fiscales, desde mediados de julio el Gobierno Nacional y el BCRA impulsaron un conjunto de medidas impositivas y cambiarias. Entre ellas se destacaron la recalibración del tipo de cambio oficial a un valor de \$/US\$ 350, la ampliación del impuesto

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2023

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

PAIS a la importación de otros bienes y servicios y una serie de modificaciones al Programa de Incremento Exportador (PIE). En este contexto y ante la necesidad de atender oportunamente los pagos de los servicios de la deuda con el Fondo Monetario Internacional (FMI), dada la demora en los desembolsos correspondientes a la quinta revisión del Programa de Facilidades Extendidas (PFE), el BCRA debió asistir financieramente de manera transitoria y extraordinaria al Tesoro Nacional.

La inflación de los últimos meses reflejó el impacto de la mayor volatilidad financiera y de las diversas medidas orientadas a compensar las consecuencias de la sequía en los recursos fiscales y en las reservas internacionales, entre las que se destacó la recalibración del tipo de cambio oficial. El efecto en precios se habría concentrado fundamentalmente en agosto y septiembre, con una inflación promedio mensual en torno al 12%. El BCRA, por su parte, readecuó la tasa de interés de política monetaria con el objetivo de morigerar el traslado a precios de la recalibración del tipo de cambio oficial. Específicamente, dispuso elevar en 21 p.p. la tasa de interés de la LELIQ a 28 días de plazo, llevándola a 133% n.a. (254,82% e.a.). Asimismo, elevó la tasa de interés mínima garantizada para las colocaciones de personas humanas buscando propender hacia retornos reales positivos sobre las inversiones en moneda local y contribuir al equilibrio financiero y cambiario. Por otro lado, el BCRA continuó utilizando su capacidad de intervención a través de operaciones de mercado abierto, a los efectos de acotar la volatilidad y auspiciar una mayor liquidez, profundidad y transparencia de los mercados de deuda soberana. Asimismo, mantuvo su política de crédito focalizada en el desarrollo productivo a través de Línea de Financiamiento a la Inversión Productiva (LFIP). Esta herramienta permitió que el financiamiento bancario a las empresas de menor tamaño relativo se ubique por encima del registro previo a la pandemia y del promedio histórico. Se espera que en los próximos meses el BCRA continuará calibrando sus políticas en un contexto de mayor volatilidad en los mercados financieros asociado al período electoral.

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

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2023

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

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. 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.

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, 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.

La economía argentina ha experimentado gran volatilidad durante las últimas décadas, caracterizada por períodos de crecimiento bajo o negativo del PBI, altos niveles de inflación y depreciación y devaluación de la moneda

En consecuencia, el negocio de la Entidad depende, en gran medida, de las condiciones económicas, sociales y políticas que prevalecen en la Argentina, incluyendo, sin limitación: (i) la demanda internacional y los precios de exportaciones de commodities de Argentina; (ii) la competitividad y la eficiencia de las industrias y servicios nacionales; (iii) la estabilidad y competitividad del Peso frente a monedas extranjeras; (iv) la inversión y el financiamiento externo y nacional; (v) el nivel de las reservas internacionales en el Banco Central que puede causar cambios abruptos en los valores de las divisas y regulaciones cambiarias y de control de capitales; (vi) tasas de interés, inflación, controles de precios y salarios; (vii) cambios en las políticas económicas o fiscales implementadas por el gobierno argentino; (viii) conflictos laborales y huelgas; (ix) el nivel de gastos del gobierno nacional y la capacidad de sostener el equilibrio fiscal; (x) el nivel de desempleo, inestabilidad política y tensiones sociales.

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.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 17 de noviembre de 2023

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21
Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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