



MEMORIA ANUAL INTEGRADA 2024

1. Carta del Presidente

Con gran satisfacción y orgullo les presento nuestra Memoria Anual Integrada 2024, documento que resume la gestión y los logros alcanzados durante el año, gracias al esfuerzo colectivo de todo nuestro equipo. En estas páginas, además, compartimos datos de los negocios que realizamos y de nuestra administración, enfocada tanto en generar valor y contribuir al desarrollo socioeconómico de nuestro país, como en impulsar un impacto positivo en la vida de las personas y la comunidad.

Si bien 2024 fue un año estable para la economía mundial, el crecimiento global fue inferior al esperado, en comparación con los estándares históricos. En cuanto a la Argentina, este año estuvo marcado por la implementación de diversas políticas fiscales, monetarias, cambiarias y regulatorias por parte del nuevo gobierno, lo que ocasionó que el año terminara con precios relativos más acomodados, un flujo de dólares más consistente, una demanda de pesos estabilizándose y las cuentas fiscales equilibradas. En este contexto, el ejercicio económico 2024 fue muy desafiante para entidades como la nuestra, por lo que debimos reagruparnos, reacomodarnos y redirigir nuestros esfuerzos afrontando los nuevos desafíos planteados.

En REBA, valoramos fuertemente la confianza que nuestros clientes, accionistas y colaboradores tienen en nuestra marca y en nuestra aplicación, la App REBA, una de las primeras en llevar la digitalización de las transacciones financieras a sus clientes, y es por ello que trabajamos día a día para consolidar esa confianza con servicios y soluciones a medida de cada uno de nuestros segmentos de negocio.

A modo de resumen, quisiera mencionar algunos de los aspectos destacados de nuestra gestión a lo largo del año. En primer lugar, es relevante mencionar que, en un contexto de recuperación del crédito en Argentina, nuestra cartera en el sector privado creció un 27% en términos reales, al mismo tiempo que mantuvimos la mora en un nivel estable y por debajo del promedio del mercado. Pusimos mucho énfasis en nuestros lazos comerciales, manteniendo nuestros clientes habituales y generando nuevos, con un gran desempeño en la financiación a PYMES y MIPYMES, mediante los descuentos de documentos, los documentos a sola firma y las prefinanciaciones de comercio exterior. Muy destacable fue el desempeño en relación a las operaciones de importación y exportación, alcanzando nuevos mercados como el de servicios turísticos, entre otros.

También, se trabajó consistentemente en la mejora continua de la experiencia del usuario de la App.

A lo largo de este año, continuamos priorizando la transparencia y la inclusión como pilares fundamentales para seguir siendo una entidad más cercana, accesible y equitativa.

Todos estos logros no serían posible sin el trabajo, energía y dedicación de cada uno de nuestros colaboradores, de nuestros accionistas y miembros del Directorio, todos cuentan con mi más sincero agradecimiento y reconocimiento a su profesionalismo puesto al servicio de las mejores prácticas. Quisiera también, destacar especialmente a los equipos involucrados en la elaboración de este informe, quienes asumieron la enorme responsabilidad que conlleva la recopilación y manejo de los datos de valor estratégico que aquí compartimos.

Finalmente, hago llegar el agradecimiento de todo el equipo de trabajo de REBA a nuestros clientes, por elegirnos y permitirnos colaborar en el crecimiento de sus negocios y finanzas personales con nuestros servicios.

Con el compromiso de todos para enfrentar los desafíos que vendrán, prosperar y avanzar hacia un futuro más sostenible, los invito entonces a leer nuestro reporte y conocer en detalle el desempeño de REBA en este ejercicio.

Horacio Angeli

Presidente

2. Sobre esta Memoria

En cumplimiento a las disposiciones legales y estatutarias vigentes, el Directorio pone a disposición la presente Memoria, que acompaña a la siguiente información: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo, Notas, Anexos, Informe de Auditoría Externa e Informe de la Comisión Fiscalizadora, correspondiente al ejercicio económico N.º 47 iniciado el 1 de enero de 2024 y finalizado el 31 de diciembre de 2024.

En este documento, la Entidad da a conocer sus acciones, programas, procesos y resultados del año, proporcionando tanto información financiera como no financiera, en respuesta a las exigencias de transparencia e información del mercado.

En cumplimiento de las disposiciones legales, ha sido revisada por la Comisión Fiscalizadora, tal como se detalla en su Informe a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2024.

3. Sobre REBA

Reba Compañía Financiera S.A. (también: REBA, la Entidad) opera con un enfoque centrado en el cliente, impulsado por el talento, el compromiso y el profesionalismo de sus equipos de trabajo y su profundo conocimiento del negocio. Esto le permite desarrollar una estrategia competitiva en el mercado de intermediación financiera argentino.

REBA tiene por objeto principal la intermediación habitual ente la oferta y demanda de dinero y recursos financieros en general, conforme con los términos establecidos por la Ley de Entidades Financieras N.º 21.526 y modificatorias, a fin de atender las necesidades del comercio, la industria, servicios y demás actividades que no le estén expresamente prohibidas por el Banco Central de la República Argentina (BCRA).

La Entidad desde sus comienzos se centró en la colaboración y el crecimiento de Empresas y Pymes mediante el descuento de cheques y facturas o los documentos a sola firma. En el segundo semestre de 2019, fue de los primeros en incursionar en la Banca Digital mediante el exitoso lanzamiento de la App REBA (la aplicación de REBA para teléfonos móviles), por lo que se convirtió de inmediato en un participante principal en dicho segmento en la República Argentina. Destinado a la banca de individuos se dieron de alta a través de la aplicación hasta el 31 de diciembre de 2024 más de 1 millón de cliente de clientes Reba. Esta plataforma digital de servicios y productos financieros brinda a los usuarios de todo el país la posibilidad de abrir en línea cajas de ahorro en pesos y dólares (cuando corresponde su apertura) sin costo de apertura ni de mantenimiento, realizar transferencias y pagos de servicios, pedir créditos, constituir plazos fijos, comprar dólares, acceder a una tarjeta de crédito y débito física o virtual para realizar extracciones en cajeros automáticos y compras en comercios, entre muchos otros servicios

A su vez, la Entidad tiene presencia activa en la negociación y liquidación de operaciones en el Mercado de Capitales, es de mencionar en tal sentido que en la actualidad es Accionista y Agente del Mercado Abierto Electrónico (N.º 638) (MAE), desempeñándose a su vez como Agente Bolsas y Mercados Argentinos (N.º 138) (BYMA), Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Propio (N.º 534); y Agente Colocación y Distribución Integral de Fondos Comunes de Inversión (N.º 141) en la CNV.

Por otro lado, la Entidad no se encuentra vinculada a sociedades comprendidas en el art. N.º 33 de la Ley N.º 19.550.

La Dirección ha iniciado el trámite administrativo ante el Banco Central de la República Argentina para su transformación de Compañía Financiera a Banco, por lo que prevé la constante capitalización de la Entidad a efectos de cumplir con las disposiciones normativas en la materia.

Finalmente, en el año 2024, se ha realizado la primera emisión de Obligaciones Negociables con oferta pública a través del Comisión Nacional de Valores por un valor nominal de 2 mil millones de pesos.

4. Sobre el contexto económico global y nacional

Si bien 2024 fue un año estable para la economía global, el panorama de crecimiento global tuvo crecimientos inferiores a los esperados en comparación con los estándares históricos. En cuanto a la Argentina, este año estuvo marcado por la implementación de diversas políticas fiscales, monetarias, cambiarias y regulatorias por parte del nuevo gobierno, lo que ocasionó que el año terminara con precios relativos más acomodados, un flujo de dólares más consistente, una demanda de pesos estabilizándose y las cuentas fiscales equilibradas.

Contexto Económico Global

Tras varios años de shocks negativos superpuestos, la economía mundial comienza a estabilizarse, con una inflación que continúa moderándose y un comercio internacional que empieza a reactivarse. No obstante, el panorama de crecimiento global permanece deprimido en comparación con los estándares históricos. Tanto las economías avanzadas como las emergentes y en desarrollo crecerán alrededor de medio punto porcentual por debajo de su promedio de 2010-2019 durante el período 2024-2026.

El Fondo Monetario Internacional (FMI) espera que la inflación global se modere a un ritmo más lento de lo previsto anteriormente, y habría alcanzado un promedio del 5,8% en 2024 (2,6% en economías avanzadas). La inflación subyacente persiste en niveles elevados en muchas economías, impulsada principalmente por el aumento en los precios de los servicios. Ante esta situación, es probable que los bancos centrales adopten una postura cautelosa respecto a la flexibilización de su política monetaria.

En este contexto, el FMI estimó un crecimiento de la economía mundial del 3,2% en 2024. Mientras que las economías avanzadas habrían crecido un 1,7%, las economías emergentes presentan una situación más heterogénea. China e India habrían exhibido tasas de crecimiento por encima del promedio (5% y 6,5%, respectivamente), mientras que América Latina y Caribe, habrían mantenido la tasa de crecimiento experimentada en 2023, 2,4%.

En 2024, se destaca nuevamente la resiliencia de los Estados Unidos, con una primera estimación de crecimiento del 2,8%, a pesar de la política monetaria restrictiva de la Reserva Federal, que mantuvo por un tiempo prolongado las tasas en su nivel más alto en 22 años para combatir la inflación más elevada de las últimas cuatro décadas. Con la inflación descendiendo sostenidamente hacia el objetivo del 2% de la Reserva Federal, la autoridad monetaria comenzó a reducir los costos de endeudamiento. Sin embargo, el mercado laboral no muestra señales claras de enfriamiento: la tasa de desempleo permanece en niveles históricamente bajos (4%) y los salarios en el sector de servicios

continúan creciendo a un ritmo superior a la inflación. Esta confluencia de eventos podría llevar a la Reserva Federal a avanzar cautelosamente con las bajas de tasas.

Por otro lado, China enfrenta un conjunto de desafíos que podría complicar su trayectoria de crecimiento. Entre ellos destacan una crisis del sector inmobiliario que lleva tres años y un elevado nivel de desempleo joven, lo que evidencia la debilidad del mercado laboral. Recientemente, el gobierno anunció medidas focalizadas, junto con la continua disminución de tasas por parte de las autoridades monetarias, con el objetivo de apuntalar la demanda interna. Por su parte, la recuperación de la demanda mundial tiene al sector externo chino como su principal motor del crecimiento en un contexto de descenso de la inversión en activos fijos.

En América latina, Brasil habría crecido un 3,6% en 2024 según las estimaciones del FMI. Las transferencias del gobierno a las familias, el aumento del salario mínimo en enero y el mercado laboral más activo en casi una década impulsaron a la demanda interna. Sin embargo, se deterioraron las expectativas de inflación, que se situaron por encima del objetivo del Banco Central. Esto llevó a la autoridad monetaria a revertir el curso y elevar las tasas de interés. Por otro lado, estas expectativas se manifestaron en un tipo de cambio que llegó a cotizar en 6,1 reales por dólar. En este contexto, el 2025 se perfila incierto para nuestro principal socio comercial.

En lo que respecta a los precios internacionales de los commodities agrícolas, la cotización de los granos en 2024 sufrió una caída del 16% promedio, como consecuencia de la mayor oferta mundial de cereales -principalmente de maíz, soja y trigo. De cara al 2025 se espera un descenso adicional del 5% en el precio de los granos y una baja del 4% en el valor de los subproductos, debido a la mayor oferta de cereales y oleaginosas.

En el caso del petróleo, el precio medio del Brent se situó en USD80,7/barril en 2024, antes de reducirse a USD73/barril en 2025. La escalada en las tensiones geopolíticas contrasta con factores estructurales como la menor demanda de crudo, la diversificación de la oferta y los sucesivos recortes de producción de la OPEP. Por su parte, el precio del oro, especialmente sensible a las tensiones geopolíticas, mostró un alza sostenida durante el año, alcanzando en diciembre un valor un 31% por encima de su nivel de diciembre de 2023.

De cara al futuro, el panorama económico mundial enfrenta riesgos significativos. Las tensiones geopolíticas, particularmente en Oriente Medio, podrían generar disrupciones en el mercado del petróleo, elevando sus precios, lo que presionaría sobre la inflación, las tasas de interés, la confianza y el crecimiento. Además, la incertidumbre de la política comercial aumentó notablemente en los últimos meses y nuevas restricciones al comercio mundial elevarían los precios de importación, elevando los costos de producción y reduciendo el nivel de vida de los consumidores. Finalmente, los shocks negativos sobre el crecimiento o un desvío respecto de la trayectoria de desinflación prevista también

podrían desencadenar correcciones en los mercados financieros y generar turbulencias en los flujos de capital y los tipos de cambio en economías emergentes.

Contexto Económico Argentino

El año 2024 abrió paso a la implementación de una serie de políticas, por parte de la nueva administración, que transformaron el panorama general. La prioridad de reducir los desbalances macroeconómicos, en un contexto caracterizado por una significativa distorsión de precios relativos, implicó ajustes en las políticas fiscales, monetarias, cambiarias y regulatorias. En términos generales, la economía redujo fuertemente los déficits del sector externo y fiscal, aunque aún persisten retos importantes en los ámbitos financiero, fiscal, productivo y de ingresos para asegurar la sustentabilidad del proceso económico.

En el frente externo, se observaron los efectos iniciales del salto del tipo de cambio, que llevaron al superávit comercial acumulado en el año a ubicarse cerca de los USD18.900 millones. El auge está más asociado a una fuerte recuperación en las cantidades exportadas (+26,7%) ya que el año fue signado por un descenso en precios internacionales (-5,8%). La mejora en las cantidades de productos primarios y manufacturas de origen agropecuario, +41% y +39,5% respectivamente, fueron acompañadas por el incremento de las exportaciones energéticas (+28,6%).

La soja fue el principal motor de la recuperación de las ventas externas, explicando prácticamente el 50% del resurgimiento en las exportaciones. Las exportaciones del sector energético se sumaron al alza del sector agropecuario (+29% en cantidades), donde la producción de Vaca Muerta y las obras de infraestructura inauguradas durante el año pasado permitieron un ingreso adicional de casi USD 1.600 millones en comparación con 2023 y, llevaron a su vez revertir el déficit comercial del sector y alcanzar un superávit cercano a los USD5.700 millones.

Por su parte, las importaciones de bienes acumuladas en 2024 alcanzaron USD60.822 millones y se hundieron 17% interanual. La mayor parte de la caída tuvo lugar en el primer semestre del año (-27,6%), donde se conjugaron los efectos de la recesión, el salto del tipo de cambio y el incremento de los impuestos a la importación.

Al holgado superávit comercial devengado se sumaron una serie de medidas implementadas por el Banco Central con el objetivo de mejorar la posición bruta de las reservas internacionales, que aumentaron cerca de USD6.600 millones respecto a los valores de inicios de año y se ubican actualmente en torno a los USD28.900 millones. Todo ello ocurrió en un contexto de prevalencia de los controles de capitales.

Un primer paso fue abordar la presión latente sobre las reservas provocada por el crecimiento de la deuda comercial de los importadores, que creció casi en USD30.000 millones entre 2022 y 2023. En este contexto el Banco Central emitió instrumentos que

permitieron aplazar la demanda de divisas para repagar parte de la deuda comercial acumulada por los importadores al igual que utilidades y dividendos pendientes de pago a accionistas no residentes por USD10.000 millones. A ello se sumó un cronograma escalonado de pago de importaciones, lo que permitió revertir el signo de la cuenta corriente cambiaria. Adicionalmente, con el objetivo de no intervenir en el mercado cambiario e incentivar la liquidación de las exportaciones el Gobierno sostuvo la posibilidad de liquidar el 20% de las ventas externas en el mercado financiero. Con el correr de los meses y el anclaje de las expectativas producto tanto del superávit fiscal como de la baja en la inflación, la porción de las exportaciones que se volcó al mercado paralelo fue disminuyendo, permitiendo mantener el superávit comercial base caja en simultáneo a la normalización de los pagos de las importaciones.

Por el lado de la cuenta financiera, el resultado también fue positivo, incluso con el Gobierno enfrentando vencimientos de capital de Bonos Globales. Detrás de ello, se destaca la colocación de deuda por parte de las empresas que, en un contexto de baja del riesgo país e influjo de divisas en el marco del blanqueo, vieron la oportunidad de emitir créditos para capitalizar esa ventana de financiamiento.

En el plano fiscal, hubo una fuerte consolidación del balance del Tesoro, alcanzando el equilibrio financiero tras una fuerte baja del gasto público cercana al 4,5% del PIB.

La fuerte reducción del gasto público para lograr la consolidación fiscal se concentró en el recorte del gasto de capital y de las transferencias a las provincias, que en conjunto explicaron una baja de 1,7 puntos porcentuales del PBI. A esto se sumó una disminución de los subsidios económicos, resultado de la recomposición de tarifas y de una caída en los costos de generación. Otra parte del ajuste provino de menores transferencias a las familias, especialmente durante la primera parte del año, hasta la implementación de la nueva fórmula de movilidad. En la misma línea, se efectuaron recortes en la nómina de empleados estatales y en los ingresos de los trabajadores públicos, lo que contribuyó a reducir las erogaciones.

En este marco de reordenamiento económico, la economía acumuló al tercer trimestre una caída real de 3,1% del nivel de actividad, en un contexto donde la baja base de comparación, trastocada por la sequía de 2023, ayudó a la estadística. Neteando este efecto, la retracción se ubicaría en 6,2% acumulado. Tras el agresivo ajuste de precios relativos y consolidación fiscal, el nivel de actividad encontró piso en el segundo trimestre y comenzó nuevamente a recuperarse empujada por una menor nominalidad y acompañada de la recuperación de los ingresos reales, crecimiento del crédito interno y profundización de la apreciación del peso. De continuar esta dinámica, el 2024 cerraría con una caída del 2,4%.

Desde el lado de la demanda, el salto inicial del tipo de cambio implementado por el nuevo gobierno, junto con la normalización de la cosecha respecto al año anterior, impulsaron las exportaciones, que acumulan un crecimiento del 21,8% y proyectamos

que cierran el año en torno al 24,4%. La contracara de este crecimiento fue la retracción de la absorción interna. La inversión (formación bruta de capital fijo) acumuló una caída del 23,2% al tercer trimestre frente al año previo, con una disminución generalizada en todos sus componentes.

El consumo privado se vio fuertemente golpeado en los primeros nueve del año como consecuencia de la erosión de los ingresos reales, fruto del ajuste de precios relativos y la aceleración de la nominalidad. Acumuló una baja del 6,3%, aunque las expectativas están puestas en que se recupere, en la medida que se continúe coordinando el rebote de los salarios y el crédito al sector privado.

Por el lado del mercado laboral, el freno en la actividad marcó la tónica del año, con una pérdida estimada de 236.081 puestos de trabajo al tercer trimestre, nucleados principalmente en sectores como construcción, industria y comercio. Si bien la desocupación —que durante el 2023 se redujo a mínimos históricos— alcanzó el 6,9%, la evolución dentro de los distintos grupos no fue heterogénea. Tanto el empleo asalariado público como privado evidenciaron caídas, mientras que el cuentapropismo creció, morigerando el efecto de la recesión.

En cuanto a la evolución de los salarios, la devaluación minó el poder adquisitivo de las familias, con una caída del salario real que entre noviembre 2023 y enero 2024 alcanzó el 12% en el caso de los salarios privados y el 21,9% para los públicos. Desde mayo, la situación comenzó a revertirse, en un contexto donde la desaceleración de la inflación contribuyó a la recuperación de los salarios reales. A pesar de esto, a diciembre del 2024, sólo los salarios privados registrados muestran una recuperación completa (se ubican un 0,6% por encima del umbral de noviembre 2023), los salarios públicos -directamente afectados por el recorte en el gasto público- se ubican un 18,1% por debajo.

La evolución de los precios fue un tema clave durante el 2024. El reordenamiento del frente fiscal y monetario, la reducción de la brecha, el freno en la actividad y el cambio en las expectativas fueron algunos de los principales factores que tuvieron incidencia a nivel macro. Luego del pico experimentado en diciembre 2023, donde la inflación minorista alcanzó el 25,5% y el 211% interanual, el IPC comenzó un camino de desaceleración que llevó al indicador a ubicarse por debajo del 3% en el último trimestre del año, cerrando con una inflación para 2024 del 117,8%.

La baja en la nominalidad, junto a la tasa positiva en dólares, producto de un tipo de cambio oficial y paralelo estable, fomentó la recomposición de la demanda de moneda local. Esto generó un aumento de la base monetaria genuino luego de un largo período en mínimos históricos.

El desarme de Letras de liquidez (LELIQS) y pases tuvo como correlato un traspaso de la deuda hacia el Tesoro, que, a través de instrumentos a tasa fija, logró captar ese

excedente, sosteniendo sin cambios el stock de deuda pública en moneda local con acreedores privados, al tomar el Tesoro y el Banco Central en forma conjunta.

El ordenamiento de la macroeconomía, sumado a ciertos factores internacionales que incidieron positivamente, ayudó a reducir el riesgo país, lo que se tradujo en una fuerte disminución del riesgo a lo largo del año.

Un punto a destacar fue el blanqueo de capitales iniciado en agosto, cuyo ingreso de más de USD20.000 millones permitió también el crecimiento de las reservas y acomodar la cuenta de financiamiento en dólares para el Gobierno y las empresas.

De esta manera, con precios relativos más acomodados, un flujo de dólares más consistente, una demanda de pesos estabilizándose y las cuentas fiscales equilibradas, el año entrante se presenta con mejores perspectivas y mayor certidumbre para el crecimiento y desarrollo económico.

5. Sobre la Gestión de Riesgos y el Gobierno Societario

La Compañía continúa gestionando los riesgos de manera integral ajustando las políticas para la identificación, medición, seguimiento y mitigación de los riesgos en función de la evolución del perfil de riesgos de la Entidad, en el marco de las mejores prácticas difundidas por el Comité de Supervisión de Basilea y los lineamientos establecidos por el Banco Central de la República Argentina.

6. Sobre la Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo

Reba Compañía Financiera S.A, cumple estrictamente con las leyes y regulaciones establecidas por la Unidad de Información Financiera (UIF), el Banco Central de la República Argentina (BCRA) y la Comisión Nacional de Valores (CNV). Esta iniciativa busca preservar la integridad del sistema financiero por parte de personas u organizaciones delictivas.

Como parte de este compromiso y responsabilidad se ha capacitado a todos los colaboradores en materia de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo. Asimismo, la Entidad ha implementado procesos y políticas ajustados a los riesgos inherentes a clientes, productos y servicios.

7. Sobre la Modalidad de remuneración a los directores y gerentes

La modalidad de remuneraciones a los directores es el pago de honorarios mediante anticipos mensuales, mientras que los gerentes perciben salarios producto de la relación de dependencia con la Entidad.

8. Sobre Sociedades vinculadas y la conformación del Grupo Transatlántica

La Compañía forma parte del área financiera del Grupo Transatlántica, que además tiene presencia en otros rubros a saber:

SERVICIOS FINANCIEROS

REBA COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.
TRANSATLANTICA S.A. BURSÁTIL.
TSA CAMBIO S.A.

HOSPITALITY

PUERTO NORTE HOTEL S.A.

DESARROLLOS URBANOS

TRANSATLÁNTICA DESARROLLOS S.A.
DISTRITO PUERTO NORTE

EDUCACIÓN

COMPLEJO EDUCATIVO BICULTURAL “EDMONDO DE AMICIS”

GASTRONOMÍA

RUFFO COFEE

9. Sobre el Capital Financiero

El ejercicio económico 2024 fue muy desafiante para la Entidad, por lo que se debió reagrupar, reacomodar y redirigir los esfuerzos afrontando los nuevos desafíos planteados por los cambios en la economía argentina.

El presente análisis fue realizado tomando como base los estados financieros consolidados de REBA Compañía Financiera al 31 de diciembre de 2024, de acuerdo con el marco contable basado en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA) y por lo tanto se encuentra expresado en moneda constante del 31 de diciembre de 2024 (NIC 29 “Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias”).

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el B.C.R.A. que difiere de las NIIF en relación con la aplicación de la sección 5.5 “Deterioro” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros”. La Entidad ha optado por postergar su aplicación, de acuerdo con lo permitido por el B.C.R.A. en su Comunicación “A” 7928 de fecha 28 de diciembre de 2023, hasta los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2025, siendo informada tal opción a la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias.

A continuación, exponemos los cuadros de la estructura patrimonial y de resultados de los ejercicios 2024 y 2023, junto con la evolución de los principales indicadores.

ESTRUCTURA PATRIMONIAL

<u>Conceptos</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
ACTIVO		
Efectivo y Depósitos en Bancos	27.730.265	48.953.318
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	254.700	3.738.252
Instrumentos derivados	-	9.597
Operaciones de pase	-	5.699.164
Otros activos financieros	64.435	690.563
Préstamos y otras financiaciones	25.775.338	20.285.183
Otros Títulos de Deuda	15.826.294	6.297.136
Activos financieros entregados en garantía	1.985.782	4.033.035
Activos por impuestos a las ganancias corriente	626	1.363
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	468.296	247.101
Propiedad, planta y equipo (PPE)	689.442	1.000.916
Activos intangibles	2.070.203	2.100.324
Activos por impuesto a las ganancias diferido	748.575	959.568
Otros activos no financieros	759.829	553.708
TOTAL DEL ACTIVO	76.373.785	94.569.228
PASIVO		
Depósitos	65.053.012	83.970.776
Operaciones de pase	-	871.047
Otros pasivos financieros	659.862	939.193
Financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras instituciones financieras	400	-
Obligaciones negociables emitidas	1.958,726	-
Obligaciones negociables subordinadas	3.425.090	71.128
Otros pasivos no financieros	926.179	892.849
TOTAL DEL PASIVO	72.023.269	86.744.993
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO	4.350.516	7.824.235

ESTRUCTURA DE RESULTADOS

<u>Conceptos</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Ingresos por intereses	22.507.089	25.450.561
Egresos por intereses	(11.882.369)	(31.634.858)
Resultado neto por intereses	10.624.720	(6.184.297)
Ingresos por comisiones	1.946.377	2.735.989
Egresos por comisiones	(383.146)	(723.821)
Resultado neto por comisiones	1.563.231	2.012.158
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	885.541	18.558.486
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	5.016.772	11.289.167
Otros ingresos operativos	4.508.019	5.159.321
Cargo por incobrabilidad	(698.508)	(665.936)
Ingreso operativo neto	21.899.775	30.168.898

Conceptos	31/12/2024	31/12/2023
Beneficios al personal	(8.041.854)	(7.407.639)
Gastos de administración	(9.478.662)	(11.025.952)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	(2.222.545)	(2.018.562)
Otros gastos operativos	(2.367.587)	(4.115.822)
Resultado operativo	(210.873)	5.600.923
Resultado por la posición monetaria neta	(2.202.331)	(2.676.065)
Resultado antes del Impuesto a las ganancias de actividades que continúan	(2.413.204)	2.924.858
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	(210.993)	959.569
Resultado neto del ejercicio	(2.624.197)	3.884.427

INDICADORES

Índices	31/12/2024	31/12/2023
Liquidez	0,85	0,97
Endeudamiento	16,56	11,09
Inmovilización del capital	0,81	0,47
Rentabilidad ROE (%)	(60,32%)	49,65%
Ganancia por Acción	(23,82)	47,53

10. Sobre el Capital Intelectual e Industrial

En un contexto altamente competitivo, con altos niveles de inflación y de tasas que fueron descendiendo durante el año, se hizo un gran esfuerzo para reacomodar los negocios de la entidad.

Se trabajó arduamente en las tres sucursales como así también, en la plataforma digital, totalmente madura y estabilizada para la atención de los clientes de la banca individuos.

Empresas

Durante el ejercicio 2024, Reba Compañía Financiera S.A. ha alcanzado importantes hitos en su proceso de digitalización y expansión de sus servicios financieros para empresas, con una destacada implementación de soluciones tecnológicas que nos posicionan como líderes en innovación dentro del sector financiero.

Implementación de Soluciones API Bank

Una de las principales innovaciones de este año ha sido la exitosa implementación de nuestras soluciones API Bank, que han permitido integrar nuestras plataformas con los sistemas de gestión de nuestros clientes. Esta integración no solo facilita la actualización

y simplificación de la administración empresarial, sino que también optimiza el proceso de recaudación y la realización de operaciones en tiempo real. A través de esta tecnología, nuestros clientes ahora pueden recibir información sobre las transacciones en cuenta de manera automática, reduciendo significativamente los tiempos de gestión.

Servicios de API Bank y Cesión de Credenciales

Reba ha ampliado su oferta de servicios, incorporando no solo la solución de API Bank, sino también el servicio de Cesión de Credenciales. Estas soluciones brindan a las empresas una mayor flexibilidad en la administración de sus operaciones financieras, permitiéndoles acceder a funcionalidades avanzadas para mejorar su eficiencia operativa.

Home Banking Corp Integral

Este año también hemos fortalecido nuestro Home Banking, convirtiéndolo en una herramienta aún más robusta y eficiente. Ahora, nuestros clientes pueden realizar operaciones automatizadas como adelantos de cheques, lo que mejora considerablemente la rapidez y seguridad en sus transacciones diarias. Esta mejora es parte de nuestro compromiso continuo por ofrecer soluciones que simplifiquen la gestión financiera de nuestros clientes.

Asistencia Integral a la Operatoria de Comercio Exterior

En línea con nuestra visión de ofrecer soluciones integrales, Reba ha proporcionado asistencia completa en la operatoria de comercio exterior. Entre los servicios destacados, ofrecemos:

- **Transferencias Internacionales:** Enviamos dinero de manera rápida y segura a cualquier parte del mundo, garantizando que los pagos lleguen a su destino sin inconvenientes.
- **Cobranzas Documentarias:** Facilitamos el cobro de facturas internacionales, asegurando pagos eficientes y seguros.
- **Financiación de Exportaciones:** Brindamos soluciones de financiación adaptadas a las necesidades de nuestros clientes, permitiendo condiciones competitivas que favorecen su flujo de caja.
- **Órdenes de Pago:** Gestionamos pagos a proveedores en el extranjero de forma ágil y eficiente.

Compra de Cartera de Créditos

En el ámbito de las soluciones financieras, destacamos nuestra oferta de compra de cartera de créditos, que permite a las empresas optimizar sus recursos y mejorar su flujo de caja. Este servicio se caracteriza por su agilidad y la facilidad con la que nuestros clientes pueden acceder a liquidez de manera inmediata.

Beneficios para Nuestros Clientes

Los clientes de REBA han podido acceder a beneficios clave como tasas competitivas, costos reducidos y una atención personalizada proporcionada por nuestro equipo de expertos comerciales, con amplia experiencia en el rubro financiero. Además, nuestros procesos rápidos y transparentes garantizan una experiencia sin demoras ni obstáculos administrativos.

Préstamos a Asociados de Mutuales

En 2024, REBA Compañía Financiera S.A. posee una nueva línea de negocio orientada al otorgamiento de préstamos a los asociados de las Mutuales. Este producto busca ofrecer soluciones financieras accesibles a los miembros de las mutuales, permitiéndoles acceder a crédito en condiciones favorables, con tasas competitivas y plazos flexibles que se ajusten a sus necesidades.

El servicio está diseñado para facilitar el acceso a financiación personal a través de las Mutuales, que actúan como intermediarias en el proceso. Los asociados pueden utilizar estos préstamos para financiar proyectos personales, emergencias, o cualquier otro tipo de necesidad financiera. Además, al ser un producto dirigido a los asociados, REBA tiene la oportunidad de colaborar estrechamente con las Mutuales para ofrecer una solución de crédito confiable y eficiente.

Este producto es una excelente oportunidad de crecimiento para el próximo año, ya que permitirá a REBA aumentar su cartera de préstamos al ofrecer un servicio altamente demandado por los asociados de las Mutuales. A través de esta propuesta, la Entidad no solo diversificará sus fuentes de ingresos, sino que también obtendrá ingresos por la tasa de financiación aplicada, contribuyendo al crecimiento sostenible de la compañía.

Nuestros Clientes

Durante el 2024, Reba Compañía Financiera S.A. se ha dedicado a fortalecer las relaciones con sus clientes, brindándoles soluciones financieras que optimizan sus operaciones. A través de un enfoque personalizado, se ha logrado mejorar la eficiencia operativa de diversas empresas, facilitando una gestión más fluida de transacciones y movimientos de capital.

Además, se ha simplificado la gestión de pagos de comercio exterior, permitiendo a las empresas optimizar su flujo de caja y mantener su competitividad en el mercado global. Reba Compañía Financiera S.A. también ha facilitado las transferencias internacionales y la gestión financiera de empresas exportadoras, maximizando su rentabilidad y eficiencia en un mercado competitivo.

Productos financieros y servicios ofrecidos desde REBA Corp.

Reba Compañía Financiera S.A. ha diversificado su oferta de productos y servicios financieros para satisfacer las diversas necesidades de sus clientes, tanto en el ámbito comercial como en el personal. Los principales productos y servicios que ofrecemos incluyen:

- Cuentas Corrientes Especiales Comerciales para Clientes Persona Jurídica: REBA ofrece cuentas corrientes especializadas para empresas, brindando a las personas jurídicas una herramienta eficiente para gestionar sus operaciones financieras, con condiciones preferenciales que optimizan sus procesos contables y operativos.
- Compra de Cartera de Créditos: la Entidad ofrece una solución financiera para las empresas mediante la compra de cartera de créditos, permitiendo a nuestros clientes optimizar su flujo de caja y acceder a liquidez de manera rápida y sencilla, sin complicaciones.
- Otorgamiento de Créditos por Medio de Mutuales: REBA ha lanzado el producto de préstamos a los asociados de Mutuales, facilitando el acceso al crédito en condiciones flexibles y competitivas. Este producto permite a los miembros de las Mutuales acceder a financiación personal a través de sus entidades, mejorando su capacidad de gestionar necesidades urgentes o proyectos personales.
- Operatoria de Comercio Exterior: REBA ofrece una gama de servicios integrales en comercio exterior, que incluye:
 - Transferencias Internacionales: envíos de dinero rápidos y seguros a cualquier parte del mundo.
 - Cobranzas Documentarias: gestión eficiente del cobro de facturas internacionales.
 - Financiación de Exportaciones: soluciones adaptadas a las necesidades del cliente, con condiciones competitivas para financiar exportaciones.
 - Órdenes de Pago: facilitación de pagos a proveedores internacionales de manera ágil y segura.
- Inversiones: REBA ofrece opciones de inversiones para clientes que buscan rentabilidad, a través de Fondos Comunes de Inversión (FCI) y cuentas remuneradas que permiten maximizar el rendimiento de los ahorros con un riesgo controlado.
- Servicios de API Bank y Cesión de Credenciales: con la integración de nuestras soluciones de API Bank, las empresas pueden automatizar y simplificar sus procesos financieros, accediendo a datos en tiempo real sobre sus transacciones. Además, ofrecemos el servicio de cesión de credenciales, que facilita la conexión directa con plataformas de terceros para la gestión de operaciones de manera más eficiente.
- Líneas Crediticias: REBA ofrece diversas opciones de crédito para adaptarse a las necesidades de nuestros clientes, tales como:

- Préstamos a sola firma: créditos rápidos y sin necesidad de garantías.
- Préstamos amortizables y bullet: soluciones de financiación con condiciones flexibles que se ajustan a la capacidad de pago del cliente.
- Descuento de cheques y facturas: una opción ágil para obtener liquidez de manera inmediata a través del descuento de instrumentos financieros.

Personas

La App REBA continúa siendo una gran oportunidad de crecimiento, ya que constituyen un canal de atención flexible para las personas y empresas, que necesitan contar con herramientas que le permitan gestionar sus necesidades financieras, de ahorro, inversión, transferencias y pagos -por mencionar las más relevantes- desde su hogar sin necesidad de tener que concurrir a las sucursales de las entidades financieras.

El ejercicio 2024 requirió de un proceso de adaptación y adecuación ágil a un contexto socioeconómico que presentó cambios de manera vertiginosa. El foco de los usuarios en los años previos se centraba en los productos de inversión, en la búsqueda de optimizar sus gastos para generar ahorros y en servicios de pago ágiles. Durante el año 2024, nuestros usuarios comenzaron a requerir productos y servicios no sólo para cuidar o incrementar su patrimonio sino también, servicios financieros de financiación de consumo. En consecuencia, desde REBA se realizaron no solo adecuaciones de experiencia en la App para continuar las mejoras de usabilidad sino que además incorporamos nuevas propuestas de productos que respondían a las nuevas necesidades del consumidor.

Nuevos productos y servicios:

- Pagos con QR: se incorporó este mecanismo de pago incorporándonos al sistema de Interoperabilidad y para ello celebramos un acuerdo comercial y operativo con MODO, a partir del cual se puso a disposición de nuestros usuarios la posibilidad de escanear cualquier código QR del sistema y abonar con saldo en su caja de ahorro, con su tarjeta de débito o su tarjeta de crédito. El crecimiento interanual fue del 400%
- Préstamos Personales: en el mes de mayo se comenzó a brindar este producto 100% digital, con acreditación inmediata del préstamo en la caja de ahorro del usuario. El lanzamiento inicialmente fue a partir de campañas de pre-aprobados. Es decir, mediante un análisis crediticio se disponibilizó la oferta de préstamo en la APP que el usuario puede observar cuando ingresa a su cuenta. Desde allí pueden simular planes de cuotas y avanzar en el proceso hasta su acreditación inmediata. El crecimiento interanual fue exponencial pasando de 22 operaciones iniciales a casi 1000 al cierre del ejercicio.
- Fondo Común de Inversión en Pesos: entre los meses de mayo y junio se inició este producto de inversión lo que también impactó en un cambio en la experiencia de la apertura de cuentas comitentes y en el perfeccionamiento del Perfil de Inversor incorporando nueva información, mayor nivel de detalle

y campañas de educación financiera. El volumen de dinero invertido mediante este nuevo instrumento creció en el período de mayo a diciembre en un 414%.

- **Créditos de Consumo:** entre los meses de julio y agosto se lanzó una versión simplificada (MVP) de una nueva rama de negocios. Se trata de una plataforma a través de la cual un comercio puede calificar en el momento a un cliente y evaluar si está en condiciones de tomar un préstamo personal para financiar la compra de un producto en el establecimiento. En el momento valida la persona, califica crediticiamente, genera una solicitud de crédito y el cliente suscribe con su firma la aceptación del mismo recibiendo vía mail el detalle del crédito. Esta nueva línea de crédito, sin necesidad de tener la APP REBA, se disponibilizó paulatinamente en las sucursales del comercio de venta de artículos del Hogar, Ribeiro.
- **Botón de Préstamos:** en el último trimestre del 2024 se incorporó una sección para que los usuarios que inicialmente no forman parte de una campaña de préstamos pre-aprobados puedan solicitar ser calificados. Esta funcionalidad se disponibilizó en la App para todos los usuarios quien a través de un icono pueden solicitar ser analizados crediticiamente. Luego del análisis crediticio, en caso de ser aprobados reciben la respuesta en la App pudiendo visualizar el monto de préstamo pre-aprobado para que realice o no, el proceso de solicitud. Quienes no cumplan con la política de créditos reciben un mail con la respuesta y adicionalmente también pueden encontrar en su App la respuesta a su requerimiento de préstamo. Las primeras semanas recibimos 8000 solicitudes.
- **Activación de Tarjeta de Crédito:** La activación de nuestra tarjeta de Crédito REBA American Express sólo se podía realizar comunicándose al Customer Service de nuestro procesador, Prisma. Ello implicaba tiempos para el usuario y mayores costos para la entidad. A partir del mes de mayo, incorporamos esa opción en nuestra App mejorando notablemente el servicio. Dicha mejora en la experiencia permitió ver un aumento del 25% en la activación de los usuarios con tarjeta de crédito en los primeros 30 días posteriores a la creación de cuenta en REBA.
- **Upgrade de Tarjeta de Crédito:** Junto con la activación de la tarjeta en la App, incorporamos otra nueva funcionalidad para que los usuarios pudieran solicitar con solo un click el up grade su Tarjeta de Crédito. Esto significa que un usuario que hasta el momento tuviera una tarjeta Internacional Clásica puede requerir una tarjeta Black o Icon con mayores beneficios, tan solo ingresando a su APP y atravesando un flujo de aceptación de nuevos términos que le lleva pocos minutos.

Promociones destacadas en Tarjeta de Crédito:

Durante el 2024 generamos alianzas en los rubros más relevantes para nuestros usuarios, ofreciendo promociones exclusivas en sus marcas preferidas: Pedidos Ya, Axion, COTO, Farmacity y Mercado Libre, entre otras.

Ratios:

- Caja de Ahorro: durante el 2024 tuvimos un crecimiento que supera el 200% de saldos promedio en caja de ahorro en pesos.
- Plazo Fijo: los saldos promedios en Plazo Fijo en pesos también mostraron un crecimiento interanual de más del 220%.
- Nuevas Cuentas: 61.041 nuevos usuarios en REBA

Comunicación y Educación Financiera:

Durante el último año, REBA ha desarrollado una estrategia integral de educación financiera y prevención de ciberdelitos, con el objetivo de fortalecer el conocimiento y la seguridad de nuestros clientes. A través de diversas comunicaciones enviadas por correo electrónico y campañas en redes sociales, promovimos activamente la concientización sobre la importancia de la protección de datos personales y las mejores prácticas para evitar fraudes digitales. Estas iniciativas se diseñaron para abordar las amenazas emergentes y reforzar la confianza en el uso de los servicios financieros digitales.

Asimismo, se implementaron campañas a través de distintos canales de comunicación con el propósito de acercar la educación financiera a personas con menor experiencia en el uso de productos y servicios financieros. Estas acciones permitieron que más usuarios comprendieran el funcionamiento de las herramientas bancarias, mejorando así su acceso y uso responsable. Nuestro compromiso con la inclusión y seguridad financiera seguirá siendo una prioridad en nuestra estrategia de comunicación y capacitación.

Tecnología

En relación con las inversiones en Tecnología, este año se pueden destacar las siguientes:

- Implementación de nuevos productos (Cuentas CERA, Préstamos en comercializadores, entre otros)
- Adecuaciones al módulo de Compra de Cartera
- Importante disminución de costos de la Infraestructura alojada en la nube de GCP
- Implementación de distintas herramientas para aumentar el nivel de seguridad de toda la Infraestructura
- Implementación de una nueva herramienta de seguridad para el control y la prevención de fraudes

- Cumplimiento de la prueba de la primera etapa del plan de continuidad del negocio
- Evolución continua en los distintos aplicativos Satélites, cumplimiento de los desarrollos pautados en el backlog de requerimientos

11. Sobre el Capital Humano, el Capital Social y el Capital Natural

Durante 2024, en REBA continuamos consolidando nuestro crecimiento y desarrollo organizacional, con un fuerte enfoque en la evolución profesional de nuestros colaboradores y el fortalecimiento de nuestra cultura interna.

En términos de talento, incorporamos a 39 nuevos Rebankers, ampliando nuestras capacidades y reforzando nuestros equipos. Asimismo, impulsamos el desarrollo profesional interno con 13 movimientos de colaboradores a nuevas posiciones dentro de la compañía y promovimos a 8 Rebankers, quienes asumieron mayores responsabilidades y desafíos en su carrera.

La formación y el aprendizaje continuo fueron pilares fundamentales durante el año. Más de 140 Rebankers participaron en diversos cursos y capacitaciones, y 50 colaboradores formaron parte del Rally de Aprendizaje en LinkedIn Learning, accediendo a rutas de aprendizaje personalizadas. Además, llevamos adelante capacitaciones internas en temáticas clave como DOMO, criptografía aplicada, UX, seguridad informática y documentación del legajo de clientes, proporcionando herramientas esenciales para el desarrollo profesional de nuestros equipos.

En 2024, lanzamos dos iniciativas clave: el Programa de Referidos, que permitió a nuestros colaboradores recomendar talentos para sumarse a la organización, y el Programa de Embajadores, en el que 10 REBA Players se capacitaron para potenciar su marca personal y profesional.

Como parte de nuestro compromiso con la diversidad y la inclusión, conmemoramos tres efemérides vinculadas a D&I y participamos en dos proyectos de donación: Día de las Infancias y Nochebuena para Todos, reafirmando nuestro propósito de construir un entorno más inclusivo y solidario.

Fortalecimos la integración y el sentido de comunidad a través de eventos internos como el After Cumple REBA, el After del Día del Trabajador y el Día T, además de realizar tres actividades de team building, promoviendo la colaboración y cohesión entre equipos. También reforzamos nuestra propuesta de valor con el lanzamiento de nueve nuevos beneficios orientados a mejorar la experiencia y bienestar de nuestros colaboradores. Implementamos los Desayunos Saludables diarios y entregamos kits escolares a los hijos de nuestros Rebankers, contribuyendo a su educación y desarrollo.

En materia de atracción de talento, participamos en dos ferias de empleo, conectándonos con profesionales de distintas áreas y explorando oportunidades de crecimiento para nuestros equipos. Además, nuestra presencia digital continuó en expansión, sumando 5.582 nuevos seguidores en LinkedIn, alcanzando un total de 41.687 seguidores.

Finalmente, en diciembre de 2024 llevamos a cabo una encuesta de clima, en la que el 72% de los participantes manifestaron que Reba es un gran lugar para trabajar, con un nivel de participación del 59%. En cuanto al eNPS (Employee Net Promoter Score), se registró un 20%, en contraste con el 48% obtenido en la medición de marzo 2024. Estos logros reflejan nuestro compromiso con el crecimiento sostenido de la compañía, el desarrollo profesional de nuestros colaboradores y la consolidación de una cultura organizacional basada en el aprendizaje, la inclusión y el bienestar.

Con respecto al cuidado del medio ambiente, REBA concientiza y fomenta entre los empleados la importancia de los recursos no renovables como el agua, la energía y el papel, quienes muestran como consecuencia un compromiso espontáneo e incorporan estos principios de responsabilidad como parte de su cultura diaria.

12. Palabras Finales del Directorio

Seguiremos trabajando para potenciar los Valores Corporativos como elementos integrantes de nuestra cultura institucional integradora con las empresas del Grupo Transatlántica que fomente la fidelidad y el apego de empleados y funcionarios a la empresa, brindando la posibilidad de desarrollo laboral y profesional a sus integrantes y proveyendo un capital humano que no permita lograr los propósitos estratégicos antes enunciados.

Deseamos manifestar nuestro profundo agradecimiento al equipo de trabajo de la Entidad por la dedicación y el esfuerzo diario, a nuestros asesores y proveedores, al Banco Central de la República Argentina y principalmente a nuestros clientes, razón de nuestra existencia, por el apoyo brindado.

6 de marzo de 2025

El Directorio