



El banco de las empresas

**Estados financieros  
condensados intermedios  
correspondientes al período  
de nueve meses finalizado el  
30 de septiembre de 2024**

## Índice

ESTADOS FINANCIEROS .....	4
NOTA 1 - INFORMACIÓN DE LA ENTIDAD .....	12
NOTA 2 - CAPITAL SOCIAL .....	12
NOTA 3 - BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICABLES .....	13
NOTA 4 - JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES .....	18
NOTA 5 - NIIF EMITIDAS AÚN NO VIGENTES .....	18
NOTA 6 - EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS .....	20
NOTA 7 - TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS .....	20
NOTA 8 - OPERACIONES DE PASE Y CAUCIONES .....	21
NOTA 9 - OTROS ACTIVOS FINANCIEROS .....	21
NOTA 10 - OTROS TÍTULOS DE DEUDA .....	22
NOTA 11 - ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA .....	22
NOTA 12 - INSTRUMENTOS DERIVADOS .....	23
NOTA 13 - PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES .....	24
NOTA 14 - INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO .....	25
NOTA 15 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS .....	25
NOTA 16 - DEPÓSITOS .....	26
NOTA 17 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS .....	26
NOTA 18 - OBLIGACIONES NEGOCIABLES .....	26
NOTA 19 - PROVISIONES .....	29
NOTA 20 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS .....	32
NOTA 21 - INGRESOS POR INTERESES .....	32
NOTA 22 - INGRESOS POR AJUSTES .....	32
NOTA 23 - EGRESOS POR INTERESES .....	33
NOTA 24 - INGRESOS POR COMISIONES .....	33
NOTA 25 - EGRESOS POR COMISIONES .....	33
NOTA 26 - RESULTADO NETO POR MEDICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS .....	34
NOTA 27 - DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA .....	34
NOTA 28 - OTROS INGRESOS OPERATIVOS .....	34
NOTA 29 - BENEFICIOS AL PERSONAL .....	35
NOTA 30 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN .....	35
NOTA 31 - OTROS GASTOS OPERATIVOS .....	35
NOTA 32 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS .....	36
NOTA 33 - RESULTADO POR LA POSICIÓN MONTERIA NETA .....	39

## Índice

NOTA 34 - PARTES RELACIONADAS .....	39
NOTA 35 - INFORMACIÓN POR SEGMENTOS .....	41
NOTA 36 - RESTRICCIONES AL PAGO DE DIVIDENDOS .....	44
NOTA 37 - RÉGIMEN DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS .....	46
NOTA 38 - CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALES MÍNIMOS .....	46
NOTA 39 - PATRIMONIO NETO Y CONTRAPARTIDA NETA MÍNIMA EXIGIDOS POR LA LEY DE MERCADO DE CAPITALES .....	48
NOTA 40 - AGENTE DE CUSTODIA DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN .....	49
NOTA 41 - ACTIVIDAD FIDUCIARIA .....	49
NOTA 42 - SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA .....	50
NOTA 43 - SUBSIDIARIAS .....	53
NOTA 44 - INVOLUCRAMIENTO CON ENTIDADES ESTRUCTURADAS NO CONSOLIDADAS .....	53
NOTA 45 - ARRENDAMIENTOS .....	53
NOTA 46 - INFORMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA DE VALORES RAZONABLES .....	55
NOTA 47 - ASISTENCIA CREDITICIA A PERSONAS VINCULADAS .....	59
NOTA 48 - PARTIDAS FUERA DE BALANCE .....	59
NOTA 49 - NORMATIVA VIGENTE PARA EL MERCADO DE CAPITALES .....	60
NOTA 50 - VENCIMIENTO DE LA SOCIEDAD .....	60
NOTA 51 - DISCIPLINA DE MERCADO .....	60
NOTA 52 - GUARDA DE DOCUMENTACIÓN .....	61
NOTA 53 - CONTEXTO ECONÓMICO .....	61
NOTA 54 - HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERÍODO .....	62
ANEXO A - DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS .....	63
ANEXO B - CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS .....	67
ANEXO C - CONCENTRACION DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES .....	68
ANEXO D - APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES .....	69
ANEXO F - MOVIMIENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO .....	70
ANEXO G - MOVIMIENTOS DE ACTIVOS INTANGIBLES .....	71
ANEXO H - CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS .....	72
ANEXO I - APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES .....	73
ANEXO J - MOVIMIENTOS DE PROVISIONES .....	74
ANEXO L - SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA .....	75
ANEXO O - INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS .....	76
ANEXO R - CORRECCIÓN DEL VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD .....	77

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024  
comparativo con el ejercicio anterior (cifras expresadas en miles de pesos)

<b>ACTIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>30/09/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
A. Efectivo y Depósitos en Bancos	6	35.228.962	15.520.184
Efectivo		1.550.104	6.849.445
Entidades financieras y corresponsales		33.678.858	8.670.739
B.C.R.A.		33.340.483	7.954.028
Otras del país y del exterior		338.375	716.711
B. Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados (Anexo A)	7	145.126.933	93.492.447
C. Instrumentos derivados	12	716.568	1.654.683
D. Operaciones de pase	8	-	95.244.006
E. Otros activos financieros	9	49.616.098	2.244.557
F. Préstamos y otras financiaciones (Anexo B y C)	13	84.801.066	56.969.449
Al sector privado no financiero y residentes en el exterior		84.801.066	56.969.449
G. Otros títulos de deuda (Anexo A)	10	32.671.143	30.711.721
H. Activos financieros entregados en garantía	11	38.806.641	18.165.439
I. Activos por impuestos a las ganancias corrientes	32	24.491	-
J. Inversiones en instrumentos de patrimonio (Anexo A)	14	13.520.656	7.563.126
K. Propiedad, planta y equipo (Anexo F)		1.931.260	2.027.263
L. Activos intangibles (Anexo G)		535.110	758.236
M. Activos por impuesto a las ganancias diferido	32	829.505	2.543.717
N. Otros activos no financieros	15	214.494	232.316
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>		<b>404.022.927</b>	<b>327.127.144</b>

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

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024  
comparativo con el ejercicio anterior (cifras expresadas en miles de pesos)

<b>PASIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>30/09/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Ñ. Depósitos (Anexo H, I)	16	151.157.006	144.829.416
Sector público no financiero		7.165.430	2.024.888
Sector financiero		-	20
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		143.991.576	142.804.508
O. Pasivos a valor razonable con cambios en resultados (Anexo I)		43.451.842	21.546.478
P. Instrumentos derivados (Anexo I)	12	5.429.123	234.803
Q. Operaciones de pase y cauciones (Anexo I)	8	12.780.997	-
R. Otros pasivos financieros (Anexo I)	17	18.320.271	21.044.020
S. Obligaciones negociables emitidas (Anexo I)	18	26.493.421	25.421.398
T. Pasivo por impuestos a las ganancias corrientes	32	22.269.283	30.312.837
U. Provisiones (Anexo J)	19	957.470	2.877.055
V. Otros pasivos no financieros	20	8.903.785	15.883.814
<b>TOTAL DE PASIVO</b>		<b>289.763.198</b>	<b>262.149.821</b>
Capital social	2	648.350	648.350
Ajustes al capital		17.018.564	17.018.564
Ganancias reservadas	36	47.310.409	6.563.420
Resultado del período		49.282.406	40.746.989
<b>PATRIMONIO NETO</b>		<b>114.259.729</b>	<b>64.977.323</b>
<b>TOTAL DE PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO</b>		<b>404.022.927</b>	<b>327.127.144</b>

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

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

## ESTADO DE RESULTADOS

correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024  
comparativo con igual período del ejercicio anterior (cifras expresadas en miles de pesos)

	Nota	Trimestre		Acumulado	
		01/07/2024	01/07/2023	01/01/2024	01/01/2023
		30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Ingresos por intereses	21	16.602.993	33.712.900	76.922.559	69.678.018
Ingresos por ajustes	22	(1.712.248)	-	16.031.556	-
Egresos por intereses	23	(10.318.325)	(18.020.999)	(40.494.854)	(47.642.436)
<b>Resultado neto por intereses</b>		<b>4.572.420</b>	<b>15.691.901</b>	<b>52.459.261</b>	<b>22.035.582</b>
Ingresos por comisiones	24	1.436.736	1.598.607	3.903.694	6.371.548
Egresos por comisiones	25	(62.370)	(1.057.777)	(191.555)	(3.089.452)
<b>Resultado neto por comisiones</b>		<b>1.374.366</b>	<b>540.830</b>	<b>3.712.139</b>	<b>3.282.096</b>
Resultado neto por medición de Instrumentos Financieros a valor razonable con cambios en resultados	26	27.378.288	7.565.215	112.920.957	45.817.880
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	27	162.283	12.877.377	(432.415)	21.728.416
Otros ingresos operativos	28	4.469.695	1.630.966	10.640.917	7.119.513
Cargo por incobrabilidad (Anexo R)		(358.702)	(2.866.206)	(852.857)	(4.319.144)
<b>Ingreso operativo neto</b>		<b>37.598.350</b>	<b>35.440.083</b>	<b>178.448.002</b>	<b>95.664.343</b>
Beneficios al personal	29	(3.355.560)	(3.798.374)	(11.405.475)	(11.449.342)
Gastos de administración	30	(5.754.223)	(7.891.192)	(16.694.540)	(21.387.063)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes (Anexo F, G)		(379.242)	(480.671)	(1.242.468)	(2.304.975)
Otros gastos operativos	31	(2.339.828)	(5.411.162)	(10.631.420)	(13.955.987)
<b>Resultado operativo</b>		<b>25.769.497</b>	<b>17.858.684</b>	<b>138.474.099</b>	<b>46.566.976</b>
Resultado por la posición monetaria neta	33	(11.885.313)	(9.152.912)	(53.350.357)	(19.462.409)
<b>Resultado antes del impuesto a las ganancias</b>		<b>13.884.184</b>	<b>8.705.772</b>	<b>85.123.742</b>	<b>27.104.567</b>
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	32	(3.855.941)	(4.649.425)	(35.841.336)	(14.578.124)
<b>Resultado neto de las actividades que continúan</b>		<b>10.028.243</b>	<b>4.056.347</b>	<b>49.282.406</b>	<b>12.526.443</b>
<b>Resultado neto del período - Ganancia</b>		<b>10.028.243</b>	<b>4.056.347</b>	<b>49.282.406</b>	<b>12.526.443</b>
<b>Resultado integral total</b>		<b>10.028.243</b>	<b>4.056.347</b>	<b>49.282.406</b>	<b>12.526.443</b>

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

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

**ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024  
comparativo con igual período del ejercicio anterior (cifras expresadas en miles de pesos)

	Trimestre		Acumulado	
	01/07/2024	01/07/2023	01/01/2024	01/01/2023
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
<b>Resultado neto del período - Ganancia</b>	<b>10.028.243</b>	<b>4.056.347</b>	<b>49.282.406</b>	<b>12.526.443</b>
<b>Resultado integral total</b>	<b>10.028.243</b>	<b>4.056.347</b>	<b>49.282.406</b>	<b>12.526.443</b>

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

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

correspondiente al período de seis meses finalizado el 30 de septiembre de 2024

(cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS	Nota	Capital social	Aportes no capitalizados	Ajuste de capital	Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades		Rdos. No Asig.	Total PN
		En circulación	Otros		Gcias. o pérdidas acum. por Inst. Fcieras a VRCORI	Legal	Otras		
<b>Saldos al comienzo del ejercicio</b>	2	<b>648.350</b>	-	<b>17.018.564</b>	-	<b>1.629.295</b>	<b>4.934.125</b>	<b>40.746.989</b>	<b>64.977.323</b>
<b>Saldos al comienzo del ejercicio ajustados</b>		<b>648.350</b>	-	<b>17.018.564</b>	-	<b>1.629.295</b>	<b>4.934.125</b>	<b>40.746.989</b>	<b>64.977.323</b>
<b>Resultado total integral del período - Ganancia</b>		-	-	-	-	-	-	<b>49.282.406</b>	<b>49.282.406</b>
- Resultado neto del período - Ganancia		-	-	-	-	-	-	49.282.406	49.282.406
- Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 27/03/2024	36	-	-	-	-	8.149.403	32.597.586	(40.746.989)	-
Reserva legal		-	-	-	-	8.149.403	-	(8.149.403)	-
Otras		-	-	-	-	-	32.597.586	(32.597.586)	-
<b>Saldos al cierre del período al 30 de septiembre de 2024</b>		<b>648.350</b>	-	<b>17.018.564</b>	-	<b>9.778.698</b>	<b>37.531.711</b>	<b>49.282.406</b>	<b>114.259.729</b>

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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



## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

correspondiente al período de seis meses finalizado el 30 de septiembre de 2024

(cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS	Nota	Capital social	Aportes no capitalizados	Ajuste de capital	Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades		Rdos. No Asig.	Total PN
		En circulación	Otros		Gcias. o pérdidas acum. por Inst. Fcieras a VRCORI	Legal	Otras		
<b>Saldos al comienzo del ejercicio</b>	2	<b>648.350</b>	-	<b>17.018.564</b>	-	<b>519.743</b>	<b>2.079.000</b>	<b>5.547.752</b>	<b>25.813.409</b>
<b>Saldos al comienzo del ejercicio ajustados</b>		<b>648.350</b>	-	<b>17.018.564</b>	-	<b>519.743</b>	<b>2.079.000</b>	<b>5.547.752</b>	<b>25.813.409</b>
<b>Resultado total integral del período - Ganancia</b>		-	-	-	-	-	-	<b>12.526.443</b>	<b>12.526.443</b>
- Resultado neto del período - Ganancia		-	-	-	-	-	-	12.526.443	12.526.443
- Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 21/04/2023		-	-	-	-	1.109.552	4.438.200	(5.547.752)	-
Reserva legal		-	-	-	-	1.109.552	-	(1.109.552)	-
Otras		-	-	-	-	-	4.438.200	(4.438.200)	-
Distribución de dividendos Resolución 2023-199 del 27/06/2023		-	-	-	-	-	(1.583.075)	-	(1.583.075)
<b>Saldos al cierre del período al 30 de septiembre de 2023</b>		<b>648.350</b>	-	<b>17.018.564</b>	-	<b>1.629.295</b>	<b>4.934.125</b>	<b>12.526.443</b>	<b>36.756.777</b>

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

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024  
comparativo con igual período del ejercicio anterior (cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Notas	30/09/2024	30/09/2023
<b>FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>			
<b>Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias</b>		<b>85.123.742</b>	<b>27.104.567</b>
<b>Ajuste por el resultado monetario total del período</b>		<b>27.460.635</b>	<b>(128.078)</b>
<b>Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</b>		<b>(52.374.951)</b>	<b>2.265.392</b>
Amortizaciones y desvalorizaciones, baja por dejar fuera de servicio	AnexoF,G	1.242.468	2.304.975
Cargo por incobrabilidad (Anexo R)	AnexoR	852.857	4.319.144
Previsiones desafectadas y créditos recuperados	AnexoJ,R	(567.462)	(86.350)
Cambios en el valor razonable y costo amortizado		(26.829.253)	(18.730.518)
Intereses devengados		(56.091.802)	(22.037.906)
Otros ajustes		29.018.241	36.496.047
<b>(Disminuciones) netas provenientes de activos operativos:</b>		<b>(57.878.105)</b>	<b>(42.346.440)</b>
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	7	(51.634.486)	36.520.097
Instrumentos derivados	12	938.115	(2.980.996)
Operaciones de pase	8	95.244.006	(66.930.775)
Préstamos y otras financiaciones	13	<b>(27.831.617)</b>	<b>786.720</b>
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(27.831.617)	786.720
Otros Títulos de Deuda	10	(1.959.422)	883.987
Activos financieros entregados en garantía	11	(20.641.202)	(323.737)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	14	(5.957.530)	1.366.017
Otros activos	15	(46.035.969)	(11.667.753)
<b>Aumentos netos provenientes de pasivos operativos:</b>		<b>22.827.203</b>	<b>26.699.941</b>
Depósitos	16	<b>6.327.590</b>	<b>(5.863.201)</b>
Sector Público no Financiero		5.140.542	3.892.194
Otras Entidades financieras		(20)	(227.827)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		1.187.068	(9.527.568)
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	Anexo I	21.905.364	8.334.484
Instrumentos derivados	12	5.194.320	304.845
Operaciones de pase y cauciones	8	12.780.997	-
Otros pasivos	20	(23.381.068)	11.554.943
<b>Cobros por Impuesto a las Ganancias</b>	32	(42.270.451)	(5.272.941)
<b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)</b>		<b>(17.111.927)</b>	<b>(4.046.429)</b>
Traslado		<b>(17.111.927)</b>	<b>(4.046.429)</b>

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024  
comparativo con igual período del ejercicio anterior (cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Notas	30/09/2024	30/09/2023
<b>FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Traslado		<b>(17.111.927)</b>	<b>(4.046.429)</b>
<b>Pagos:</b>		<b>(923.339)</b>	<b>(2.316.130)</b>
Compra de PPE, Activos intangibles y otros activos	Anexo F, G	(923.339)	(2.316.130)
<b>TOTAL DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)</b>		<b>(923.339)</b>	<b>(2.316.130)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>Pagos:</b>		<b>(4.010.566)</b>	<b>(1.583.075)</b>
Dividendos	36	-	(1.583.075)
Obligaciones negociables no subordinadas	18	(4.010.566)	-
<b>Cobros:</b>		<b>15.432.473</b>	<b>6.983.704</b>
Obligaciones negociables no subordinadas	18	15.432.473	6.983.129
Financiaciones de entidades financieras locales		-	575
<b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN ( C )</b>		<b>11.421.907</b>	<b>5.400.629</b>
<b>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)</b>	27	<b>530.360</b>	<b>(21.728.416)</b>
<b>EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)</b>		<b>25.889.722</b>	<b>19.590.487</b>
<b>TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO</b>			
<b>AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO (A+B+C+D+E)</b>		<b>19.708.778</b>	<b>(3.099.859)</b>
<b>EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO REEXPRESADOS</b>		<b>15.520.184</b>	<b>24.852.384</b>
<b>EFECTIVO AL CIERRE DEL PERÍODO</b>		<b>35.228.962</b>	<b>21.752.525</b>

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

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

## Nota 1 - INFORMACIÓN DE LA ENTIDAD

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

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

El domicilio legal de la Entidad es Tte. Juan Domingo Perón 646 piso 4º, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina, donde se encuentra su casa central y su página web es [www.bst.com.ar](http://www.bst.com.ar).

Con fecha 20 de noviembre de 2024, el Directorio de Banco de Servicios y Transacciones S.A. aprobó la emisión de los presentes estados financieros condensados intermedios correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024.

## Nota 2 - CAPITAL SOCIAL

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la composición del Capital Social es la siguiente:

### Al 30 de septiembre de 2024

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

### Al 31 de diciembre de 2023

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

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
 Socia  
 Contadora Pública (UBA)  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

## **Nota 3 - BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICABLES**

### **3.1 Criterios de preparación de los estados financieros**

Los presentes estados financieros condensados intermedios correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024, 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 de Contabilidad (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), excepción temporaria de la aplicación del punto 5.5 (deterioro de valor) de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" sobre los instrumentos de deuda del Sector Público no Financiero, (en adelante, "Marco de información contable establecido por el BCRA"). La excepción descrita constituye un apartamiento de NIIF.

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

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

### **3.2 Moneda funcional y de presentación**

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

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

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

#### **3.2 Moneda funcional y de presentación (cont.)**

##### **Unidad de medida**

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

Para ello, en términos generales, se debe computar en las partidas no monetarias la inflación producida desde la fecha de adquisición o desde la fecha de revaluación según corresponda. Si en un ejercicio inflacionario, los activos monetarios exceden los pasivos monetarios, la entidad perderá poder adquisitivo y, si los pasivos monetarios exceden los activos monetarios, la entidad ganará poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste.

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

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

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

#### **3.2 Moneda funcional y de presentación (cont.)**

##### **Unidad de medida (cont.)**

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

La Entidad ha aplicado de manera consistente los mecanismos de reexpresión descritos en la Nota 3.2. de los estados financieros al 31 de diciembre de 2023, en todos los períodos presentados en estos estados financieros condensados intermedios.

#### **3.3 Información comparativa**

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

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

#### **3.4 Resumen de políticas contables significativas**

La Entidad ha aplicado de manera consistente las políticas contables descritas en la Nota 3 de los estados financieros al 31 de diciembre de 2023, en todos los períodos presentados en estos estados financieros condensados intermedios, excepto por los cambios introducidos durante el período de 9 meses finalizado al 30 de septiembre de 2024 que se corresponden con:

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

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

#### **3.4 Resumen de políticas contables significativas (cont.)**

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

Dentro de esta excepción también se incluye la aplicación para "Instrumentos Financieros" sobre los instrumentos de deuda del Sector Público no Financiero, lo cual constituye un apartamiento de las NIIF.

Cabe señalar que el total de activos financieros del sector público mantenidos por la entidad a la fecha de cierre del período asciende a \$ 145.126.933. La composición de dicha tenencia se encuentra expuesta en el Anexo A de los presentes estados financieros condensados intermedios.

#### **Descripción general de los principios de las pérdidas crediticias esperadas**

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

Para ello, se consideran las siguientes etapas de provisionamiento:

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

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

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

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

#### **Componentes del Cálculo de Pérdida Esperada**

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

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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



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

#### 3.4 Resumen de políticas contables significativas (cont.)

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

##### Componentes del Cálculo de Pérdida Esperada (cont.)

**PE: EAD x PD x LGD**

**EAD** - Exposición ante Incumplimiento ("Exposure at Default").

**PD** - Probabilidad de Incumplimiento ("Probability of Default").

**LGD** - Pérdida en caso de Incumplimiento ("Loss Given Default").

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



Las carteras son tratadas sobre una base colectiva, agrupando las mismas dadas sus características particulares de generación y comportamiento.

La Entidad ha aplicado de manera consistente el modelo de pérdidas crediticias esperadas para todas las carteras descritas en la Nota 3.4.1 de los estados financieros al 31 de diciembre de 2023, a excepción del cambio de la PD aplicada a los instrumentos de la cartera comercial nominados en dólares, volviendo su PD para la etapa 1 de 20% a 5 % y para la etapa 2 de 25% a 6.5 % en los presentes estados financieros condensados intermedios. El cambio se debe a que no se estima mayor incobrabilidad producto variaciones abruptas del tipo cambio ni mayores restricciones de acceso al mercado de cambios.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

#### **Nota 4 - JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES**

Los juicios significativos realizados por la Dirección en la aplicación de las políticas contables, así como las premisas y estimaciones sobre incertidumbres al 30 de septiembre de 2024 fueron los mismos descriptos en la Nota 3.4 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2023.

Asimismo, la Entidad aplica las mismas metodologías para la determinación de los valores razonables y los mismos criterios para la clasificación de los niveles de jerarquía de valores razonables descriptos en la Nota 45 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2023.

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

#### **Nota 5 - NIIF EMITIDAS AÚN NO VIGENTES**

Según lo establecido en el art 14 inc. e) de la Carta Orgánica del B.C.R.A. y el art. 35 de la Ley de Entidades Financieras, a medida que se aprueben nuevas Normas Internacionales de Información Financiera, modificaciones o derogación de las vigentes y, una vez que estos cambios sean adoptados a través de Circulares de Adopción de la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas, el BCRA se expedirá acerca de su aprobación para las entidades financieras. Con carácter general, no se admitirá la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que en oportunidad de adoptarse, se defina específicamente.

Las normas, modificaciones e interpretaciones que fueron emitidas, pero que aún no han entrado en vigencia en el año 2024, se resumen a continuación, pero no tuvieron efecto en los presentes estados financieros condensados intermedios.

- **NIIF S1: Requerimientos Generales para la Información a Revelar sobre Sostenibilidad Relacionada con la Información Financiera.**

El Proyecto de Norma establece los requerimientos generales propuestos para revelar información sobre sostenibilidad relacionada con la información financiera para proporcionar a los usuarios de la información financiera con propósito general un conjunto completo de información a revelar sobre sostenibilidad relacionada con la información financiera. Se pretende cubrir las necesidades de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. La propuesta no incluye una fecha de vigencia.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

## **Nota 5 - NIIF EMITIDAS AÚN NO VIGENTES (cont.)**

- **NIC 21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera.**

La modificación requiere que la entidad evalúe si existe convertibilidad de una moneda en otra, y en caso de concluirse que no existe, entonces la entidad necesita estimar la tasa de cambio de contado. Una moneda es convertible en otra, cuando la entidad puede obtener la otra moneda: dentro de un marco temporal que incluye un retraso administrativo normal, a través de un mercado, o a través de un mecanismo de cambio en una transacción que crea derechos y obligaciones exigibles.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2025.

La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los estados financieros.

- **NIIF 18 - Presentación e información a revelar en los Estados Financieros**

En abril de 2024, el IASB emitió la NIIF 18 "Presentación e información a revelar en los Estados Financieros", la cual aborda el formato para la presentación de las ganancias o pérdidas en los Estados Financieros, las medidas de desempeño definidas por la administración y la agregación/desagregación de información en las revelaciones. Esta norma reemplazará a la NIC 1 y es efectiva a partir del 1° enero de 2027.

La Entidad se encuentra evaluando los efectos que generaría esta norma en los Estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

## Nota 6 - EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS

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

	<b>30/09/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Efectivo	<b>1.550.104</b>	<b>6.849.445</b>
Entidades financieras y corresponsales	<b>33.678.858</b>	<b>8.670.739</b>
BCRA	33.340.483	7.954.028
Banco CMF S.A.	531	1.147
Banco Comafi S.A.	1.696	5.122
Banco BBVA Francés S.A.	7.195	72.661
Banco Macro S.A.	1.947	6.092
Banco Nación S.A.	141.037	284.305
Banco Nación Madrid	38	63
Banco Nación N.Y.	148.672	346.929
Banco Patagonia S.A.	27	50
Banco Santander Rio S.A.	464	9
Santander Bank Boston	29.128	-
Euroclear	7.640	333
<b>Total</b>	<b>35.228.962</b>	<b>15.520.184</b>

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

La composición del rubro es la siguiente:

	<b>30/09/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Del País		
Títulos públicos	145.126.933	87.244.809
Letras de liquidez del B.C.R.A.	-	6.247.638
<b>Total</b>	<b>145.126.933</b>	<b>93.492.447</b>

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
 Socia  
 Contadora Pública (UBA)  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

## Nota 8 - OPERACIONES DE PASE Y CAUCIONES

La composición del rubro es la siguiente:

	<b>30/09/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>Medidos a costo amortizado</b>		
Activos		
Letras de liquidez del B.C.R.A.	-	95.244.006
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>95.244.006</b>
Pasivos		
Títulos públicos	9.780.835	-
Cauciones bursátiles tomadores en pesos	3.000.162	-
<b>Total</b>	<b>12.780.997</b>	<b>-</b>

## Nota 9 - OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	<b>30/09/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>Medidos a costo amortizado</b>		
Deudores por ventas de moneda extranjera y títulos públicos al contado a liquidar	48.647.390	1.204.461
Deudores varios	437.557	568.850
	<b>49.084.947</b>	<b>1.773.311</b>
<b>Medidos a valor razonable</b>		
Fondos comunes de inversión	531.151	464.398
Certificados de participación	-	6.848
	<b>531.151</b>	<b>471.246</b>
<b>Total</b>	<b>49.616.098</b>	<b>2.244.557</b>

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

## Nota 10 - OTROS TÍTULOS DE DEUDA

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2024	31/12/2023
<b>Medidos a costo amortizado</b>		
Obligaciones negociables	30.165.066	29.383.287
Títulos de deuda de fideicomisos financieros	3.245.660	4.000.211
	<b>33.410.726</b>	<b>33.383.498</b>
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad - Anexo R	<b>(739.583)</b>	<b>(2.671.777)</b>
<b>Total</b>	<b>32.671.143</b>	<b>30.711.721</b>

## Nota 11 - ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA

La composición de los activos financieros entregados en garantía al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se incluye a continuación:

	30/09/2024	31/12/2023
<b>Activos financieros entregados en garantía</b>		
<b>Medidos a costo amortizado</b>		
BCRA ctas especiales gtía op - Banelco	1.788	3.331
BCRA ctas especiales gtía op - Visa	3.517	5.476
BCRA ctas especiales gtía op - Interbanking	190.638	298.912
BCRA ctas especiales gtía op - Debin	21.651	21.976
BCRA ctas especiales gtía op - Visa Internacional	500	1.008
BCRA ctas especiales gtía op - First Data	142.215	96.623
BCRA ctas especiales gtía op - Coelsa	16.124	178.497
BYMA - Garantía de cauciones	-	53.836
Banelco - Op. Tarjetas de crédito	88	177
First Dat - Op. Tarjetas de crédito	366.044	607.367
Visa - Op. Tarjetas de crédito	1.325	1.684
Sector privado - Alquileres	24.622	488
	<b>768.512</b>	<b>1.305.637</b>
<b>Medidos a valor razonable</b>		
MAE - Rueda garantizada y OCT - BYMA	2.186.882	6.155.409
BYMA - Garantía de cauciones	3.351.228	-
ROFEX	13.423.898	10.704.393
Sector privado financiero - Pases pasivos	10.616.205	-
	<b>38.038.129</b>	<b>16.859.802</b>
<b>Total</b>	<b>38.806.641</b>	<b>18.165.439</b>

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
 Socia  
 Contadora Pública (UBA)  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

## Nota 12 - INSTRUMENTOS DERIVADOS

En el curso normal de sus negocios, la Entidad concertó operaciones a término de moneda extranjera con liquidación diaria o mensual de diferencias, sin entrega del subyacente. Estas operaciones no califican como cobertura de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros. A su vez la Entidad, concertó opciones de venta por licitaciones realizadas por el BCRA, sobre ciertos títulos del Estado Nacional.

El BCRA estableció a través de las comunicaciones "A" 8063 y complementarias la posibilidad de rescisión de las opciones de liquidez concertadas con ese organismo, estableciendo que las opciones que sean rescindidas estarán excluidas de los límites de financiamientos al sector público no financiero. Dicha exclusión se determina como un porcentaje en función de la valuación contable de la posición de los títulos subyacentes de dichas opciones al día anterior a la rescisión sobre la Responsabilidad Patrimonial Computable (RPC), la mismas tendrá vigencia hasta 12 meses posteriores a la amortización de los títulos que la originaron.

Con fecha 17 de julio de 2024 el Directorio de bST decidió rescindir la totalidad de las opciones de liquidez de títulos públicos celebradas con el BCRA.

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

<b>Operaciones a término en M.E.</b>	<b>30/09/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Compras a término de M.E. (Anexo O)	83.497.556	12.974.794
Ventas a término de M.E. (Anexo O)	(134.470.602)	(15.821.885)
<b>Opciones de ventas tomadas en títulos públicos</b>	-	17.280.164
Prima por opciones de ventas tomadas Com. "A" 7716	-	125.781
Saldos por diferencias a cobrar Rofex	716.568	-
Saldos por diferencias a cobrar Privados	-	1.528.902
<b>Total instrumentos derivados del activo</b>	<b>716.568</b>	<b>1.654.683</b>
Saldos por disponible a pagar cta. Rofex	-	(234.803)
Saldos por disponible a pagar cta. Privados	(5.429.123)	-
<b>Total instrumentos derivados del pasivo</b>	<b>(5.429.123)</b>	<b>(234.803)</b>

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
 Socia  
 Contadora Pública (UBA)  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

## Nota 13 - PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

	<b>30/09/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Medidos a costo amortizado	86.393.924	59.246.523
<b>Subtotal</b>	<b>86.393.924</b>	<b>59.246.523</b>
<b>Menos:</b>		
Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	<b>(1.592.858)</b>	<b>(2.277.074)</b>
<b>Total</b>	<b>84.801.066</b>	<b>56.969.449</b>

La composición del rubro es la siguiente:

	<b>30/09/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Adelantos	32.896.988	22.914.356
Documentos	23.811.424	16.650.351
Hipotecarios	2.702.111	7.350
Personales	472.796	297.860
Arrendamientos financieros	8.154.564	2.931.440
Otros	18.356.041	16.445.166
<b>Subtotal</b>	<b>86.393.924</b>	<b>59.246.523</b>
<b>Menos:</b>		
Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	<b>(1.592.858)</b>	<b>(2.277.074)</b>
<b>Total</b>	<b>84.801.066</b>	<b>56.969.449</b>

La composición por tipo de cartera es la siguiente:

	<b>30/09/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Cartera comercial	133.568.598	100.324.427
Cartera consumo y vivienda	668.309	452.755
<b>Total según Anexo B y C</b>	<b>134.236.907</b>	<b>100.777.182</b>

### Conciliación Anexo B y C

<b>Total Anexo</b>	<b>134.236.907</b>	<b>100.777.182</b>
Ajuste valuación NIIF	(220.196)	(515.991)
Partidas fuera de balance - Garantías otorgadas	(14.212.061)	(7.631.170)
Total provisiones préstamos - Anexo R	(2.332.441)	(4.948.851)
<b>Total Anexo B ajustado</b>	<b>117.472.209</b>	<b>87.681.170</b>
Préstamos y otras financiaciones	84.801.066	56.969.449
Oblig. Negociables y títulos de deuda incluidas en Otros títulos de deuda	33.410.726	33.383.498
Total provisiones Oblig. Negociables y títulos de deuda (Anexo R)	(739.583)	(2.671.777)
	<b>117.472.209</b>	<b>87.681.170</b>

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

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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



## Nota 14 - INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

Estas inversiones se miden a su valor razonable con cambios en resultados. La composición del rubro es la siguiente:

	<b>30/09/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Central Puerto S.A. \$ escriturales "B" 1 voto	130.900	-
Edenor S.A. \$	29.535	-
Metro-Gas S.A. \$ Clase "B" 1 voto escrit.	311.800	-
YPF S.A. "D" 1 voto	422.000	-
Banco Hipotecario S.A. Clase D Cat. 1 Escrit.	77.093	-
Distribuidora de Gas del Centro Ordinaria	337.313	-
Mercado Abierto Electrónico	838.898	677.699
Aporte Fid Aval S.G.R.	1.287.881	2.902.084
Aporte Bind Garantías S.G.R.	1.958.093	2.176.978
Aporte Avaluar S.G.R.	258.653	572.667
Aporte Crecer S.G.R.	2.799.420	707.148
Aporte Affidavit S.G.R.	218.182	293.103
Aporte Trend S.G.R.	938.758	233.447
Aporte Móvil S.G.R.	2.657.327	-
Aporte Innova S.G.R.	518.307	-
Aporte Argentina Ciudad S.G.R.	736.496	-
<b>Total</b>	<b>13.520.656</b>	<b>7.563.126</b>

## Nota 15 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	<b>30/09/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Pagos efectuados por adelantado	58.379	87.115
Otros	156.115	145.201
<b>Total</b>	<b>214.494</b>	<b>232.316</b>

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
 Socia  
 Contadora Pública (UBA)  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

## Nota 16 - DEPÓSITOS

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

	<b>30/09/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>Sector Público no Financiero</b>		
Cuentas corrientes	7.165.430	2.024.888
	<b>7.165.430</b>	<b>2.024.888</b>
<b>Sector Financiero</b>		
Cuentas corrientes	-	<b>20</b>
	-	20
<b>Sector privado no financiero y residentes en el exterior</b>		
Cuentas corrientes	93.318.268	73.790.825
Cajas de ahorro	19.169.029	35.792.723
Plazo fijo e inversiones a plazo	28.270.388	29.304.243
Otros	3.233.891	3.916.717
	<b>143.991.576</b>	<b>142.804.508</b>
<b>Total</b>	<b>151.157.006</b>	<b>144.829.416</b>

## Nota 17 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS

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

	<b>30/09/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Acreedores por compras contado a liquidar	15.492.863	19.508.227
Recaudaciones y cobranzas por cuenta de terceros	1.954.416	224.382
Arrendamientos a pagar (Nota 45)	514.973	1.219.484
Comisiones devengadas a pagar	122.225	17.096
Acreedores varios	235.794	74.831
<b>Total</b>	<b>18.320.271</b>	<b>21.044.020</b>

## Nota 18 - OBLIGACIONES NEGOCIABLES

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

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

## **Nota 18 - OBLIGACIONES NEGOCIABLES (cont.)**

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

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

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

Con fecha 16 de junio de 2023, se emitieron las Obligaciones Negociables Clase XIII, denominadas y pagaderas en pesos, por un valor nominal de \$ 2.107.000, cuyo pago de capital será realizado en un pago único al vencimiento, el cual opera el 16 de junio de 2024, con pago de intereses trimestrales, devengando una tasa de interés Badlar más un margen aplicable de 5,70%. Las mismas son valuadas a costo amortizado.

A su vez, con fecha 18 de septiembre de 2023, se efectuó el pago de la primera cuota de interés por \$ 562.153, con fecha 18 de diciembre de 2023, se efectuó el pago de la segunda cuota de interés por \$ 673.383 y con fecha 18 de marzo de 2024, se efectuó el pago de la tercera cuota de interés por \$ 617.253. Por otra parte, con fecha 18 de junio de 2024, se pagó la totalidad de la emisión por \$ 2.107.000 en concepto de capital y \$ 324.152 en concepto de intereses.

Con fecha 17 de noviembre de 2023, se emitieron las Obligaciones Negociables Clase XIV, denominadas en dólares y pagaderas en pesos, por un valor nominal de u\$s 10.000, cuyo pago de capital será realizado en un pago único al vencimiento, el cual opera el 17 de mayo de 2025, siendo la tasa 0% no tendrá pago de intereses. Las mismas son valuadas a costo amortizado.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

## Nota 18 - OBLIGACIONES NEGOCIABLES (cont.)

Denominación	Moneda	Valor Emitido	Tasa de interés	Fecha de emisión	Fecha de Vencimiento	30/09/2024
<b>Clase XIV</b>	Dólar	10.000	0,00%	17/11/2023	17/05/2025	9.709.167
Ajuste NIIF						1.068.629
Saldo						<b>10.777.796</b>

A su vez, con fecha 26 de febrero de 2024, se emitieron las Obligaciones Negociables Clase XV denominadas y pagaderas en pesos, por un valor nominal de \$ 3.392.473, cuyo pago de capital será realizado en un pago único al vencimiento, el cual opera el 26 de febrero de 2025, con pago de intereses trimestrales, devengando una tasa de interés Badlar más un margen aplicable de 2,00%. Con fecha 27 de mayo de 2024, se pagó la primera cuota de intereses por \$ 648.143 y, a su vez con fecha 26 de agosto de 2024, se pagó la segunda cuota de intereses por \$ 314.018.

Denominación	Moneda	Valor Emitido	Tasa de interés	Fecha de emisión	Fecha de Vencimiento	30/09/2024
<b>Clase XV</b>	Pesos	3.392.473	45,92%	26/02/2024	26/02/2025	3.392.473
Intereses devengados 2da.cuota					26/11/2024	138.032
Ajuste NIIF						(12.827)
Saldo						<b>3.517.678</b>

Con fecha 17 de septiembre de 2024, se emitieron las Obligaciones Negociables Clase XVIII, denominadas y pagaderas en pesos, por un valor nominal de \$ 12.040.000, cuyo pago de capital será realizado en un pago único al vencimiento, el cual opera el 17 de junio de 2025, con pago de intereses trimestrales, devengando una tasa de interés Badlar más un margen aplicable de 6,50%.

Denominación	Moneda	Valor Emitido	Tasa de interés	Fecha de emisión	Fecha de Vencimiento	30/09/2024
<b>Clase XVIII</b>	Pesos	12.040.000	43,79%	17/09/2024	17/06/2025	12.040.000
Intereses devengados 1ra.cuota					17/12/2024	203.820
Ajuste NIIF						(45.872)
Saldo						<b>12.197.948</b>

Con fecha 1 de noviembre de 2024, se emitieron las Obligaciones Negociables Clase XX, denominadas y pagaderas en dólares, por un valor nominal de u\$s 12.000.000, cuyo pago de capital será realizado en un pago único al vencimiento, el cual opera el 28 de enero de 2025, con pago único de intereses al vencimiento, devengando una tasa fija de interés de 0,25%.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

## Nota 19 - PROVISIONES

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

### Provisiones por contingencias

Los pasivos contingentes registrados al 30 de septiembre de 2024 se corresponden con las estimaciones realizadas por el Directorio de la Entidad, considerando la opinión de sus asesores legales.

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

- a) \$ 47.374 por causas laborales;
  - b) \$ 73.000 por sanciones administrativas, disciplinarias y penales; (Nota 42)
  - c) \$ 599.213 por causas civiles y mediaciones;
  - d) \$ 175.045 por compromisos eventuales;
  - e) \$ 62.838 por acuerdos no utilizados;
- Con fecha 15 de septiembre de 2010 la Asociación de Defensa de los Consumidores y Usuarios de la Argentina ("Adecua") ha iniciado una demanda contra Banco de Servicios y Transacciones S.A. (como continuadora de Credilogros Compañía Financiera S.A.) bajo el expediente nro. 35731/10 que tramita ante el Juzgado Nacional de Primera Instancia en lo Comercial nro.7 Secretaria nro. 13.

La demanda fue planteada como una acción colectiva al amparo de la noción de derechos de incidencia colectiva (art. 43, 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.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 218 Fº 247

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

## Nota 19 - PROVISIONES (cont.)

Con fecha 19 de septiembre de 2024, las partes han arribado a un acuerdo transaccional con el objeto de poner fin a este proceso en el cual la Entidad se compromete a reembolsar a los clientes y ex clientes de bST de préstamos personales y de tarjetas de crédito el importe resultante luego de calcular el 70 % (setenta por ciento) de la diferencia entre el premio cobrado en concepto de seguro de vida colectivo sobre saldo deudor y la suma que resulte de aplicar la tasa del 2,45% de manera mensual sobre las sumas aseguradas respecto de dichos productos para el período comprendido desde el 15 de septiembre de 2007 hasta el 31 de agosto de 2016.

A las sumas resultantes se les deben adicionar los intereses a la tasa activa del Banco Nación hasta el 30 de septiembre de 2024, fecha en la cual la homologación quedó firme. En función a ello, los saldos pendientes de restitución ascienden a la suma de \$ 360.282, los cuales se encuentran expuestos en el rubro "Otros Pasivos Financieros".

- 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, a pedido de Banco de Servicios y Transacciones S.A., los asesores letrados estimaron que el monto actualizado podría ascender a la suma de \$ 10.728.

- Con fecha 14 de abril 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 Secretaria nro.15. La demanda fue planteada como una acción colectiva al amparo de la noción de derechos de incidencia colectiva (art. 43, 2° párrafo de la Constitución Nacional). Así, 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 ejercicio comprendido entre abril del 2004 y el mismo mes del 2007.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

## Nota 19 - PROVISIONES (cont.)

Consumidores 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, del informe pericial actuarial surge que el monto de los premios cobrados en exceso ascendería a \$ 76.000 en concepto de capital, lo cual actualizado por el contador Luis Martínez conforme a la tasa activa BNA devengó intereses por el importe de \$ 425.399 ascendiendo el total de capital a intereses a la suma de \$ 501.399, 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 de Av. Corrientes 1174 en el que funcionaron sus oficinas, de manera de poder devolver el inmueble en perfectas condiciones de uso. Al 31 de diciembre de 2023 el saldo de la provisión de desmantelamiento ascendía a \$ 50.800, la misma fue cancelada totalmente con fecha 29 de agosto de 2024 conjuntamente con los pagos abonados.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

## Nota 20 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	<b>30/09/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Impuestos y otras retenciones a pagar	1.212.478	5.930.268
Remuneraciones y cargas sociales	6.413.326	8.371.905
Retenciones sobre remuneraciones	44.429	34.871
Honorarios de Directores y Síndicos	429.536	387.805
Pasivos del contrato - comisiones fianzas	384.151	187.494
Beneficios por terminación a pagar	74.805	302.371
Otros pasivos no financieros	345.060	669.100
<b>Total</b>	<b>8.903.785</b>	<b>15.883.814</b>

## Nota 21 - INGRESOS POR INTERESES

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>
Por títulos privados	11.581.110	17.387.800
Por títulos públicos	3.092.128	3.378.167
Por préstamos y otras financiaciones	29.629.881	25.496.856
Sector financiero	326.856	10.030
Sector privado no financiero	29.303.025	25.486.826
Adelantos	20.034.141	13.004.084
Documentos	7.296.421	8.113.094
Hipotecarios	86.918	90.683
Personales	340.065	818.822
Arrendamientos financieros	1.133.508	2.366.046
Otros	411.972	1.094.097
Por operaciones de pase		
BCRA y otras entidades financieras	32.619.440	23.415.195
<b>Total</b>	<b>76.922.559</b>	<b>69.678.018</b>

## Nota 22 - INGRESOS POR AJUSTES

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>
Ajustes por títulos públicos con cláusula CER	16.031.556	-
<b>Total</b>	<b>16.031.556</b>	<b>-</b>

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
 Socia  
 Contadora Pública (UBA)  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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



### Nota 23 - EGRESOS POR INTERESES

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>
Por depósitos		
Sector Público no financiero	-	76.294
Sector privado no financiero		
Cuentas corrientes	29.418.342	30.630.013
Cajas de ahorro	71.940	2.593
Plazo fijo e inversiones a plazo	7.236.575	14.000.908
	<u>36.726.857</u>	<u>44.633.514</u>
Por financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	2.475.221	2.601.175
Por operaciones de pase		
BCRA y otras entidades financieras	167.787	331.453
Por operaciones de cauciones tomadoras bursátil en pesos	1.124.989	-
	<u>3.767.997</u>	<u>2.932.628</u>
<b>Total</b>	<b><u>40.494.854</u></b>	<b><u>47.642.436</u></b>

### Nota 24 - INGRESOS POR COMISIONES

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>
Comisiones vinculadas con obligaciones	517.120	640.108
Comisiones vinculadas con créditos	25.110	927
Comisiones por gestión de cobranza	860	-
Comisiones por valores mobiliarios	3.079.851	5.522.400
Comisiones por seguros	18.307	-
Comisiones vinculadas con garantías financieras	152.140	161.697
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	110.306	46.416
<b>Total</b>	<b><u>3.903.694</u></b>	<b><u>6.371.548</u></b>

### Nota 25 - EGRESOS POR COMISIONES

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	80.001	3.683
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	17.648	7.920
Comisiones por transportadora de caudales	56.955	3.037.412
Otros	36.951	40.437
<b>Total</b>	<b><u>191.555</u></b>	<b><u>3.089.452</u></b>

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
 Socia  
 Contadora Pública (UBA)  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

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

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>
Activos financieros		
Resultados de títulos públicos	80.324.354	31.993.425
Resultados de títulos privados	15.721.419	9.774.167
Opciones de venta tomadas	967.962	-
	<u>97.013.735</u>	<u>41.767.592</u>
Por inversiones en instrumentos de patrimonio	49.682	-
<b>Subtotal Activos Financieros</b>	<b><u>97.063.417</u></b>	<b><u>41.767.592</u></b>
Pasivos financieros		
Operaciones a término	15.857.540	4.050.288
<b>Subtotal Pasivos Financieros</b>	<b><u>15.857.540</u></b>	<b><u>4.050.288</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>112.920.957</u></b>	<b><u>45.817.880</u></b>

**Nota 27 - DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA**

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	(1.166.380)	6.915.079
Resultado por compra-venta de divisas	733.965	14.813.337
<b>Total</b>	<b><u>(432.415)</u></b>	<b><u>21.728.416</u></b>

**Nota 28 - OTROS INGRESOS OPERATIVOS**

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	3.872.526	-
Previsiones desafectadas (Anexos J y R)	567.462	86.350
Créditos recuperados	-	1.175.076
Intereses punitorios	5.708	18.905
Otras comisiones	5.874.992	5.832.990
Otros	320.229	6.192
<b>Total</b>	<b><u>10.640.917</u></b>	<b><u>7.119.513</u></b>

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

## Nota 29 - BENEFICIOS AL PERSONAL

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>
Remuneraciones	5.143.876	5.096.390
Cargas Sociales	1.783.035	1.353.960
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	4.179.265	4.715.466
Servicios al personal	299.299	283.526
<b>Total</b>	<b>11.405.475</b>	<b>11.449.342</b>

## Nota 30 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>
Representación, viáticos y movilidad	984.888	979.175
Servicios administrativos contratados	220.048	256.273
Servicios de seguridad	158.032	226.924
Honorarios a Directores y Síndicos	4.668.135	3.876.429
Otros honorarios	4.798.101	5.275.237
Seguros	54.890	62.183
Alquileres (Nota 45)	135.355	312.771
Papelería y útiles	19.347	4.740
Electricidad y comunicaciones	537.948	563.794
Propaganda y publicidad	729.982	5.490.712
Impuestos	931.303	1.457.472
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	797.238	620.956
Otros	2.659.273	2.260.397
<b>Total</b>	<b>16.694.540</b>	<b>21.387.063</b>

## Nota 31 - OTROS GASTOS OPERATIVOS

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos (Nota 37)	189.471	193.110
Impuesto sobre los ingresos brutos	9.108.180	10.505.906
Cargo por otras provisiones (Anexo J)	234.344	1.946.355
Cargos por sanciones administrativas, disciplinarias y penales (Anexo J)	152.565	746.219
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento (Nota 45)	40.794	38.125
Donaciones	244.933	28.558
Otros ajustes por obligaciones diversas	70.529	-
Otros	590.604	497.714
<b>Total</b>	<b>10.631.420</b>	<b>13.955.987</b>

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

## **Nota 33 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

### **a) Ajuste por inflación impositivo**

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

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

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, se cumplieron los parámetros que establece la ley de impuesto a las ganancias para practicar el ajuste por inflación impositivo y en la registración del impuesto a las ganancias corriente y diferido se han incorporado los efectos que se desprenden de la aplicación de ese ajuste en los términos previstos en la ley.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

## Nota 32 - IMPUESTOS A LAS GANANCIAS (cont.)

### b) Tasa corporativa del Impuesto a las Ganancias:

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

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

### c) Impuesto a las ganancias

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

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

	<b>30/09/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>Activos por impuesto diferido:</b>		
Préstamos y otras financiaciones		
Previsiones	789.169	1.693.926
Provisiones	313.121	965.513
Títulos públicos y acciones	301	607
Axl Impositivo	-	3.845
<b>Total activos diferidos</b>	<b>1.102.591</b>	<b>2.663.891</b>
<b>Pasivos por impuesto diferido:</b>		
Bienes Intangibles, Propiedad, Planta y Equipo	(239.984)	(105.147)
Efectivo y Depósitos en Bancos	(30.970)	(15.027)
Axl Impositivo	(2.132)	-
<b>Total pasivos diferidos</b>	<b>(273.086)</b>	<b>(120.174)</b>
<b>Activo neto por impuesto diferido</b>	<b>829.505</b>	<b>2.543.717</b>

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

## Nota 32 - IMPUESTOS A LAS GANANCIAS (cont.)

### c) Impuesto a las ganancias (cont.)

La evolución del Activo neto por impuesto diferido al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 se resume del siguiente modo:

	<b>30/09/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
(Activo) neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio	2.543.717	840.435
Cargo por impuesto diferido reconocido en el resultado:		
Actividades que continúan	(432.379)	2.273.835
Resultado monetario	(1.281.833)	(570.553)
(Activo) neto por impuesto diferido al cierre del período	<b><u>829.505</u></b>	<b><u>2.543.717</u></b>

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la composición del activo por impuesto a las ganancias corriente que se expone en el estado de situación financiera es la siguiente:

	<b>30/09/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Anticipos y Retenciones	24.491	-
	<b><u>24.491</u></b>	<b><u>-</u></b>

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la composición del pasivo por impuesto a las ganancias corriente que se expone en el estado de situación financiera es la siguiente:

	<b>30/09/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Pasivo por Impuesto a las Ganancias Corriente	(28.767.503)	(31.162.114)
Anticipos y Retenciones	6.498.220	849.277
	<b><u>(22.269.283)</u></b>	<b><u>(30.312.837)</u></b>

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:

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>
Impuesto a las ganancias corriente de acuerdo con las regulaciones tributarias	(26.345.050)	(12.019.564)
Resultado por impuesto diferido	(432.379)	1.672.006
Resultado monetario del impuesto corriente	(9.063.907)	(4.230.566)
<b>Impuesto a las ganancias total</b>	<b><u>(35.841.336)</u></b>	<b><u>(14.578.124)</u></b>

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

### Nota 33 - RESULTADO POR LA POSICIÓN MONTERIA NETA

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>
Resultado monetario por partidas en moneda extranjera	4.752.434	24.311.921
Resultado monetario por títulos privados y/o acciones	5.234.062	3.046.835
Resultado monetario por certificados de participación	1.170	55.225
Resultado monetario generado por otras partidas	43.362.691	(7.951.572)
<b>Total</b>	<b>53.350.357</b>	<b>19.462.409</b>

### Nota 34 - PARTES RELACIONADAS

#### Controlante

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

#### Personal clave de la Dirección

##### 1. Remuneraciones del personal clave de la dirección

El personal clave de la Dirección recibió las siguientes compensaciones:

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>
Beneficios a empleados de corto plazo	347.431	588.378

##### 2. Transacciones y saldos con personal clave de la Dirección

Personal clave	Saldos al		Transacciones al	
	<b>30/09/2024</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>
<b>Préstamos</b>	-	<b>58</b>	<b>40.879</b>	<b>189.735</b>
Adelantos	-	58	48	4.668
Documentos	-	-	40.831	109.193
Hipotecarios	-	-	-	75.874
Otros activos financieros	-	-	<b>32.616</b>	<b>12.329</b>
<b>Depósitos</b>	<b>1.264.079</b>	<b>906.443</b>	<b>(67.744)</b>	<b>(7.074)</b>
Cuentas corrientes	163	401	(68.299)	367
Cajas de ahorro	1.263.916	906.042	555	(10.848)
Plazo fijos	-	-	-	3.407
Otros pasivos financieros	-	647	81.965	937
Instrumentos derivados	<b>39.000</b>	-	<b>563.118</b>	<b>178.035</b>

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
 Socia  
 Contadora Pública (UBA)  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

### Nota 34 - PARTES RELACIONADAS (cont.)

#### 3. Transacciones y saldos con partes relacionadas (excepto personal clave de la Dirección)

Controlante	Saldos al		Transacciones al	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	30/09/2023
<b>Préstamos</b>	-	-	<b>9.757</b>	<b>31.855</b>
Adelantos	-	-	9.757	31.855
Otros activos financieros	-	-	<b>181.407</b>	<b>25.221</b>
<b>Depósitos</b>	<b>1.013</b>	<b>2.223</b>	<b>(9.745)</b>	<b>(988)</b>
Cuentas corrientes	1.013	2.223	(9.745)	(988)
Otros pasivos financieros	-	-	5.052	-
Instrumentos derivados	-	-	-	<b>69.161</b>
Otros pasivos no financieros	-	-	<b>179.951</b>	<b>517.460</b>

Otras con partes relacionadas	Saldos al		Transacciones al	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	30/09/2023
<b>Préstamos</b>	<b>134.741</b>	<b>105.095</b>	<b>375.134</b>	<b>323.553</b>
Adelantos	134.741	105.095	334.303	323.553
Documentos	-	-	40.831	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	<b>1.287.881</b>	<b>2.902.084</b>	<b>230.034</b>	<b>754.768</b>
Otros activos financieros	<b>19.001</b>	<b>9.476</b>	<b>3.269.531</b>	<b>4.395.511</b>
<b>Depósitos</b>	<b>942.328</b>	<b>1.869.210</b>	<b>(37.453)</b>	<b>(42.856)</b>
Cuentas corrientes	927.840	1.840.198	(37.585)	(56.219)
Plazo fijo	-	585	132	13.363
Otros depósitos	14.488	28.427	-	-
Otros pasivos financieros	<b>118.242</b>	<b>310</b>	<b>346.080</b>	<b>146.455</b>
Instrumentos derivados	-	-	<b>356.605</b>	<b>72.961</b>
Otros pasivos no financieros	-	-	<b>602.577</b>	<b>1.356.833</b>

Los préstamos otorgados son a condiciones de mercado.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
 Socia  
 Contadora Pública (UBA)  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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



## Nota 35 - INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

La Entidad presenta información separadamente sobre los segmentos operativos. Un segmento operativo es un componente de la Entidad:

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

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

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

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

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

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

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

**Otros sin distribuir:** Incluye resultados no recurrentes y no asignables a los segmentos operativos mencionados anteriormente. Los resultados expuestos al 30 de septiembre de 2024 corresponden al cargo por provisiones constituidas por las demandas iniciadas por ciertas asociaciones de consumidores detalladas en la nota 19 - Provisiones. También incluye un resultado negativo relacionado con el Sumarios Financieros y Cambiarios detallados en la nota 42 - Sanciones y sumarios iniciados por el BCRA.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

### Nota 35 - INFORMACIÓN POR SEGMENTOS (cont.)

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, no existen transacciones con clientes individuales que representen el 10% o más de los ingresos totales de la Entidad.

La información al 30 de septiembre de 2024 se presenta a continuación:

	Segmento Corporativo	Segmento Financiero	Segmento Mercado de Capitales	Otros sin distribuir	Ajustes	Total al 30/09/2024
Préstamos	73.201.524	3.096.118	-	-	8.503.424	84.801.066
Otros Activos	40.330.273	262.821.611	54.134	-	16.015.843	319.221.861
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>113.531.797</b>	<b>265.917.729</b>	<b>54.134</b>	<b>-</b>	<b>24.519.267</b>	<b>404.022.927</b>
Depósitos	45.448.758	93.367.556	262.482	-	12.078.210	151.157.006
Otros Pasivos	13.361.651	112.678.812	625.477	-	11.940.252	138.606.192
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>58.810.409</b>	<b>176.916.690</b>	<b>887.959</b>	<b>-</b>	<b>24.018.462</b>	<b>289.763.198</b>

La información al 31 de diciembre de 2023 se presenta a continuación:

	Segmento Corporativo	Segmento Financiero	Segmento Mercado de Capitales	Otros sin distribuir	Ajustes	Total al 31/12/2023
Préstamos	22.251.691	180.795	22	-	34.536.941	56.969.449
Otros Activos	14.991.569	103.557.504	30.278	-	151.578.344	270.157.695
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>37.243.260</b>	<b>103.738.299</b>	<b>30.300</b>	<b>-</b>	<b>186.115.285</b>	<b>327.127.144</b>
Depósitos	35.062.482	20.590.711	342.943	-	88.833.280	144.829.416
Otros Pasivos	5.707.773	46.491.198	242.775	-	64.878.659	117.320.405
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>40.770.255</b>	<b>67.081.909</b>	<b>585.718</b>	<b>-</b>	<b>153.711.939</b>	<b>262.149.821</b>

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
 Socia  
 Contadora Pública (UBA)  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

### Nota 35 - INFORMACIÓN POR SEGMENTOS (cont.)

La información por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023, se presentan a continuación:

	<b>Segmento Corporativo</b>	<b>Segmento Financiero</b>	<b>Segmento Mercado de Capitales</b>	<b>Otros sin distribuir</b>	<b>Ajustes</b>	<b>Total al 30/09/2024</b>	<b>Total al 30/09/2023</b>
Ingresos netos por intereses y similares	25.394.941	13.584.481	(15.435)	-	13.495.274	52.459.261	22.035.582
Ingresos netos por comisiones	1.357.763	1.528.271	262.994	-	563.111	3.712.139	3.282.096
Resultados por activos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados	523.215	88.814.176	-	-	23.583.566	112.920.957	45.817.880
Resultado de cambios neto	140.238	(412.370)	-	-	(160.283)	(432.415)	21.728.416
Otros ingresos operativos netos	620.839	6.386.874	2.262.123	-	1.371.081	10.640.917	7.119.513
	<b>28.036.996</b>	<b>109.901.432</b>	<b>2.509.682</b>	<b>-</b>	<b>38.852.749</b>	<b>179.300.859</b>	<b>99.983.487</b>
<b>TOTAL DE RESULTADOS OPERATIVOS ANTES DE LA PÉRDIDA POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>							
Cargos por incobrabilidad netos generados por préstamos	(363.154)	(5.797)	-	-	(406.269)	(852.857)	(4.319.144)
<b>SUBTOTAL</b>	<b>27.673.842</b>	<b>109.895.635</b>	<b>2.509.682</b>	<b>-</b>	<b>21.748.844</b>	<b>178.448.002</b>	<b>95.664.343</b>
Total de gastos operativos	(10.349.558)	(20.470.291)	(1.062.445)	(219.522)	(4.178.178)	(39.973.903)	(49.097.367)
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>	<b>17.324.284</b>	<b>89.425.344</b>	<b>1.447.237</b>	<b>(219.522)</b>	<b>17.570.666</b>	<b>138.474.099</b>	<b>46.566.976</b>
Resultado por la posición monetaria neta						(53.350.357)	(19.462.409)
<b>GANANCIA ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINUAN</b>						<b>85.123.742</b>	<b>27.104.567</b>
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan						(35.841.336)	(14.578.124)
<b>GANANCIA DEL PERÍODO DE OPERACIONES QUE CONTINUAN</b>						<b>49.282.406</b>	<b>12.526.443</b>
<b>RESULTADO NETO DEL PERÍODO - GANANCIA</b>						<b>49.282.406</b>	<b>12.526.443</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL PERÍODO</b>						<b>49.282.406</b>	<b>12.526.443</b>

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

### **Nota 36 - RESTRICCIONES AL PAGO DE DIVIDENDOS**

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

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

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

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

### **Nota 36 - RESTRICCIONES AL PAGO DE DIVIDENDOS (cont.)**

Con fecha 9 de marzo de 2023, el BCRA emitió la Com. "A" 7719 por la cual a partir del 1 de abril de 2023 y hasta el 31 de diciembre de 2023 las entidades financieras que cuenten con la autorización del BCRA -de conformidad con lo previsto en la Sección 6. de las normas sobre "Distribución de resultados"-, podrán distribuir resultados en 6 cuotas iguales, mensuales y consecutivas por hasta el 40 % del importe que hubiera correspondido de aplicar las citadas normas."

Con fecha 27 de junio de 2023, el BCRA mediante la Resolución Nro. 2023-199, resolvió autorizar a la Entidad a distribuir utilidades por un total de \$ 380.000 que deberá realizarse en 6 cuotas iguales, mensuales y consecutivas. En virtud de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 21 de abril de 2023, se efectuaron los desembolsos de todas las cuotas, de la siguiente manera: \$ 63.061 cada una a Grupo ST S.A., en su calidad de accionista titular de 645.539 acciones ordinarias escriturales, representativas del 99,57 % y \$ 272 cada una a ST Inversiones S.A. en calidad de accionista titular de 2.811 acciones ordinarias escriturales, representativas del 0,43%.

A su vez, con fecha 21 de marzo de 2023, el BCRA emitió la Com. "A" 7984 la cual dispone que hasta el 31 de diciembre de 2024 las entidades financieras que cuenten con la autorización del BCRA -de conformidad con lo previsto en la Sección 6. de las normas sobre "Distribución de resultados"-, podrán distribuir resultados en 6 cuotas iguales, mensuales y consecutivas por hasta el 60 % del importe que hubiera correspondido de aplicar las citadas normas." Tal distribución deberá ser consistente con lo informado en el régimen informativo "Plan de negocios y proyecciones e informe de autoevaluación de capital". El cómputo de los conceptos de las Secciones 2. a 5., así como los importes de las cuotas, deberá realizarse en moneda homogénea a la fecha de la asamblea y de pago de cada una de las cuotas.

Con fecha 27 de marzo de 2024 la Asamblea General Ordinaria trató los estados financieros por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 y aprobó por unanimidad destinar el resultado del ejercicio de \$ 40.476.989, a incrementar la reserva legal por \$ 8.149.403 y a destinar \$ 32.597.586 a incrementar la reserva facultativa para futura distribución de dividendos.

A su vez, el BCRA con fecha 30 de abril de 2024 emitió la Com. "A" 7997, en la dispone que las entidades financieras que resuelvan o hayan resuelto distribuir resultados en el marco de lo previsto por la Com. "A" 7984 podrán hacerlo en 3 cuotas iguales, mensuales y consecutivas por hasta el importe que corresponda de acuerdo con la citada comunicación. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados intermedios, se encuentra pendiente de aprobación.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

## **Nota 37 - RÉGIMEN DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS**

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

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

Se encontrarán alcanzados con la cobertura que ofrece el sistema, los depósitos en pesos y en moneda extranjera constituidos en las entidades participantes bajo la forma de cuenta corriente, caja de ahorros, plazo fijo, inversiones a plazo, cuenta sueldo, de la seguridad social, básica, gratuita universal y especiales, los saldos inmovilizados de los conceptos precedentes u otras modalidades que determine el BCRA hasta la suma de \$ 6.000, con ciertas exclusiones establecidas por dicho organismo. Por medio de la Com. "A" 7985, se llevó dicha suma a \$ 25.000, con vigencia a partir del 1 de abril de 2024.

Los aportes realizados han sido registrados, al 30 de septiembre de 2024 y 2023 en el rubro "Otros gastos operativos - Aportes al Fondo de Garantía de los Depósitos" por \$ 189.471 y \$ 193.110, respectivamente.

## **Nota 38 - CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITAL MÍNIMOS**

### **Efectivo mínimo**

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

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

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la Entidad cumple con la exigencia de Efectivo Mínimo determinada de acuerdo con lo dispuesto por el BCRA.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

### Nota 38 - CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALS MÍNIMOS (cont.)

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

<b>Conceptos</b>	<b>30/09/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Exigencia en pesos	18.164.038	5.290.908
Disminución financiamientos Mipymes	(3.017.527)	(1.979.873)
<b>Total Exigencia en pesos</b>	<b>15.146.511</b>	<b>3.311.035</b>
<b>Integración en pesos</b>		
BCRA - cuenta corriente no restringida	10.016.000	1.008
BCRA - cuenta corriente restringida	216.353	277.476
Letras de Liquidez del BCRA	-	1.655.985
Títulos Públicos Nacionales	3.619.972	1.061.366
Bono del Tesoro Nacional vto. 2025	1.304.099	979.538
<b>Total Integración en pesos</b>	<b>15.156.424</b>	<b>3.975.373</b>
<b>Cumplimiento Efectivo Mínimo en pesos</b>	<b>9.913</b>	<b>664.338</b>
<b>Conceptos</b>		
Exigencia en moneda extranjera	90.986	40.455
<b>Total Exigencia en moneda extranjera</b>	<b>90.986</b>	<b>40.455</b>
<b>Integración en moneda extranjera</b>		
BCRA - cuenta corriente no restringida	20.798	42.237
BCRA - cuenta corriente restringida	165	333
Títulos Públicos Nacionales en u\$s	70.073	-
<b>Total Integración en moneda extranjera</b>	<b>91.036</b>	<b>42.570</b>
<b>Cumplimiento Efectivo Mínimo en moneda extranjera</b>	<b>50</b>	<b>2.115</b>

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
 Socia  
 Contadora Pública (UBA)  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

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

### Capitales mínimos

La composición de Capitales Mínimos es la siguiente a cada fecha mencionada:

<b>Exigencia de Capitales mínimos</b>	<b>30/09/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Riesgo de crédito	17.485.552	15.315.653
Riesgo operacional	400.491	265.512
Riesgo de mercado - títulos	7.386.868	827.171
Riesgo de mercado - acciones	294.366	74.303
Riesgo de mercado - monedas	2.576.895	1.006.637
<b>Total Exigencia</b>	<b>28.144.172</b>	<b>17.489.276</b>
<b>Responsabilidad Patrimonial Computable</b>	<b>105.484.527</b>	<b>45.267.589</b>
<b>Cumplimiento Capitales Mínimos</b>	<b>77.340.355</b>	<b>27.778.313</b>

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

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

UVA	30/09/2024		31/12/2023		
	P.Net	Contrapartida	P.Net	Contrapartida	
Fiduciario 950.000 UVA (Pesos)	<b>950.000</b>	1.121.333	560.666	887.420	443.710
AlyC 470.350 UVA (Pesos)	<b>470.350</b>	555.178	277.589	439.366	219.683
	<b>1.676.511</b>	<b>838.255</b>	<b>1.326.786</b>	<b>663.393</b>	

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la Entidad cumple con el Patrimonio Neto mínimo, según surge del Estado de Cambios en el Patrimonio e integra la contrapartida mínima exigida mediante el saldo disponible en la cuenta corriente nro.338 y nro. 80338, respectivamente del Banco Central de la República Argentina por \$ 9.800.000 y \$ 7.898.960, respectivamente.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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



## Nota 40 - AGENTE DE CUSTODIA DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

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

	Patrimonio Neto	Autorización CNV	
		Número	Fecha
Quinquela Ahorro	59.060.131	17143	23.07.2013
Quinquela Renta	117.366.921	17143	23.07.2013
Quinquela Emp. Pymes	69.854.790	17143	23.07.2013
Quinquela Renta Mixta	5.797.255	17140	23.07.2013
Quinquela Pesos FCI	322.365.157	17540	15.05.2014
Quinquela Acciones	13.168.518	17540	16.10.2014
Quinquela Estratégico	55	17540	16.10.2014
Quinquela Ahorro Plus	3.631.689	17659	16.10.2014
Quinquela Balanceado	72.065.411	17639	21.04.2015
Quinquela Infraestructura	108.519.529	17639	21.04.2015
Quinquela Performance	3.552.366	17639	21.04.2015
Quinquela Capital Sinceramiento	4.182	18286	20.10.2016
Quinquela + Predial (*)	7.469.087	18491	26.01.2017
Quinquela Total Return	21.011.057	18469	19.01.2017
Quinquela Ahorro Dólares (**)	4.659.690	18584	30.06.2017
Quinquela Deuda Argentina	35.705	18584	30.06.2017
Quinquela Renta Fija Dólares	20.874	18584	30.06.2017
Quinquela Renta Mixta Sustentable	1.375.527	21165	03.06.2021
MegaQM Cobertura FCI Abierto Pymes	22.214.115	22748	26.06.2024

(\*) Se encuentra en proceso de cierre.

(\*\*) Dicho patrimonio neto corresponde al 30 de junio de 2024, dado que con fecha 9 de septiembre de 2024 el fondo se fusionó con el FCI Megainver Renta Fija Dólares (depositaria Banco de Valores).

## Nota 41 - ACTIVIDAD FIDUCIARIA

Al 30 de septiembre de 2024 la Entidad administra los siguientes fideicomisos financieros de oferta pública y privada:

Fideicomiso Financiero	Fiduciante	Activo Fideicomitado	Fecha EECC	Activo	Pasivo	PN	Gcia/Perd
Casa	Herbyes S.A.	Créditos	31/12/2023	33	98	(65)	57
Casa II	Herbyes S.A.	Créditos	31/12/2023	89	45	44	(43)

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
 Socia  
 Contadora Pública (UBA)  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

## **Nota 42 - SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA**

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

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

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

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 condensados intermedios.

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.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

## **Nota 42 - SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA (cont.)**

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.

Con fecha 19 de febrero de 2024, la Sala V de la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal dio respuesta a otro oficio proveniente del Juzgado Contencioso Administrativo Federal N° 2, Secretaría N° 4, y reiteró lo informado el 28 de agosto de 2023, en relación con la prórroga de la medida cautelar.

El 9 de abril de 2024, la Corte Suprema de Justicia de la Nación resolvió desestimar por inadmisibles el recurso extraordinario interpuesto por bST, imponiendo las costas a los recurrentes. De esta forma, las sanciones de multa interpuestas por medio de la Resolución N° 150 del Superintendente de Entidades Financieras del BCRA quedaron firmes. En función a ello con fecha 13 de junio de 2024 bST abonó \$ 360.061 en concepto del pago de la totalidad de la multa a ellos impuesta. Dicho pago fue denunciado en el expediente de la apelación e informado ante el BCRA.

El 2 de agosto de 2024 el juzgado ordenó el libramiento de mandamiento de intimación de pago y citación de remate respecto de la sociedad y los sumariados. A su vez, el 6 de agosto de 2024 el BCRA denunció en el expediente que los sumariados y bST se encontraban en mora. Respecto del pago realizado por bST, el BCRA manifestó que, tratándose de una suma global, desconocía qué se pretendía pagar.

Por otra parte, el 6 de agosto de 2024, se presentó un escrito planteando recurso de revocatoria respecto de la resolución del 2 de agosto y oponiendo excepción de pago. Luego de corrido el traslado al BCRA, quien desistió de la ejecución, el juzgado resolvió que al ser un trámite irrenunciable no correspondía admitir el planteo efectuado.

**42.2.** Con fecha 10 de abril de 2024, el Superintendente de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA dictó la Resolución N° RESOL-2024-90-E-GDEBCRA-SEFYC#BCRA (Sumario en lo financiero N° 1622 Expte. N° 2023-00246716), mediante la cual dispuso instruir un sumario a bST y a los Sres. Roberto Domínguez, Pablo Bernardo Peralta, Julián Andrés Racauchi, Marcelo Guillermo Testa, Juan Manuel Lladó, Francisco Guillermo José González Fisher, Gabriel Orden, Luis Horacio Biller, Pablo Andrés Baratti, Santiago Gonzalez Pini, Juan Noguera, Carlos Alberto Campo y Roberto Crema.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

## **Nota 42 - SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA (cont.)**

La mencionada Resolución y la consecuente apertura del sumario tienen su fundamento en la presunta verificación, por parte del BCRA, de ciertas fallas en los controles internos y deficiencias en la gestión de la entidad financiera, lo que implicaría una transgresión a lo dispuesto en el Texto Ordenado de las "Normas mínimas sobre controles internos para entidades financieras", conforme la Comunicación "A" 6552 (Circular CONAU 1 - 1289. Anexo I. Sección I. Conceptos Básicos. Punto 1. Control Interno - complementarias y modificatorias-), en el Texto Ordenado de las normas sobre "Lineamientos para la gestión de los riesgos en las entidades financieras", conforme la Comunicación "A" 6534 (Circular RUNOR 1 - 1408. Anexo. Sección 1. Procesos de gestión de riesgos. Punto 1.5. Responsabilidades, Subpunto 1.5.2.8 - complementarias y modificatorias-) y en el Texto Ordenado de las normas sobre "Lineamientos para el gobierno societario en entidades financieras", conforme Comunicación "A" 5201 (Circular RUNOR 1 - 964. Anexo. Sección 5, Punto 5.2. Controles Internos - complementarias y modificatorias-). A la fecha se encuentran presentados los respectivos descargos. El 17 de mayo de 2024, se presentaron ante el BCRA los descargos de bST y de los Directores sumariados en esta ocasión. No se han producido otras novedades a la fecha de los presentes estados financieros condensados intermedios.

**42.3.** Con fecha 7 de agosto de 2024, el Superintendente de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA dictó la Resolución N° RESOL-2024-215-E-GDEBCRA-SEFYC#BCRA (Sumario en lo cambiario N° 8264 - Expte. N° 2023-00165543), mediante la cual dispuso instruir un sumario a bST y a los Sres. Roberto Domínguez, Pablo Bernardo Peralta, Julián Andrés Racauchi, Marcelo Guillermo Testa, Juan Manuel Lladó, Carlos Alberto Campo, Santiago Gonzalez Pini y Juan Noguera. La mencionada Resolución y la consecuente apertura del sumario tienen su fundamento en la presunta infracción a lo previsto en el artículo 1º, incisos e) y f) de la Ley del Régimen Penal Cambiario (t.o. por Decreto N° 480/95) (el "Régimen Penal Cambiario"), integrados en el caso con las disposiciones de la Comunicación "C" 87688 y el punto 1.2 del Texto Ordenado de las normas sobre "Exterior y Cambios" del BCRA. El 3 de octubre de 2024, se presentaron ante el BCRA los descargos de bST y de los Directores y Gerentes sumariados en esta ocasión. No se han producido otras novedades a la fecha de los presentes estados financieros condensados intermedios.

**42.4.** El 12 de septiembre de 2024, el Superintendente de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA dictó la Resolución N° RESOL-2024-258-E-GDEBCRA-SEFYC#BCRA (Sumario en lo cambiario N° 8296 Expte. N° 2022-00093079), mediante la cual dispuso instruir un sumario a bST y a los Sres. Roberto Domínguez, Pablo Bernardo Peralta, Julián Andrés Racauchi, Marcelo Guillermo Testa, Juan Manuel Lladó, Carlos Alberto Campo y Santiago Gonzalez Pini. La mencionada Resolución y la consecuente apertura del sumario tienen su fundamento en la presunta infracción a lo previsto en el artículo 1º, incisos e) y f) del Régimen Penal Cambiario, integrados en el caso con las disposiciones de puntos 1.2., 2.3., 2.7., 4.3.1. y 5.6. del Texto Ordenado de las normas sobre "Exterior y Cambios" y la Comunicación "C" 87688 del BCRA. El 24 de octubre de 2024, se presentaron ante el BCRA los descargos de bST y de los Directores y Gerentes sumariados en esta ocasión. No se han producido otras novedades a la fecha de los presentes estados financieros condensados intermedios.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

### **Nota 43 - SUBSIDIARIAS**

Al 30 de septiembre de 2024, la Entidad no posee participación accionaria ni una relación que configure control conjunto o influencia significativa en otras sociedades.

Dado que las subsidiarias son totalmente consolidadas desde la fecha en que se transfirió el control efectivo de las mismas a la Entidad y dejan de ser consolidadas desde la fecha en que cesa dicho control, el Directorio del Banco considera que no existen entidades estructuradas que deban ser consolidadas en los presentes estados financieros condensados intermedios.

### **Nota 44 - INVOLUCRAMIENTO CON ENTIDADES ESTRUCTURADAS NO CONSOLIDADAS**

La Entidad actúa en calidad de organizador, fiduciante, administrador, agente de custodia y colocador en las series de fideicomisos financieros emitidas bajo el Programa Best Consumer Finance. Al 30 de septiembre de 2024 no existen series pendientes.

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

Adicionalmente, la Entidad se considera patrocinador de una entidad estructurada cuando facilita el establecimiento. Durante el período la Entidad participó en la organización y colocación en el mercado de quince fideicomisos financieros, por cuyos servicios recibió \$ 48.946, los cuales se encuentran registrados en "Otros ingresos operativos".

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la Entidad actuaba como agente de custodia de los Fondos Comunes de Inversión detallados en Nota 40 y como fiduciario de los fideicomisos detallados en Nota 41. Las comisiones ganadas por la Entidad en su actuación por las mencionadas funciones son calculadas bajo los términos de los respectivos contratos.

### **Nota 45 - ARRENDAMIENTOS**

La Entidad ha reconocido, durante el presente período, los efectos de aplicar la NIIF 16 "Arrendamientos". La norma introduce un único modelo de contabilidad para el arrendatario y requiere que éste reconozca los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento. Las únicas excepciones son los contratos a corto plazo y aquellos cuyo subyacente sea de bajo valor. El arrendatario debe reconocer en el activo un derecho de uso que representa su derecho a utilizar el activo arrendado, y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de realizar los pagos de arrendamiento. Con respecto a la contabilidad del arrendador, la NIIF 16 mantiene sustancialmente los requisitos contables de la NIC 17.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

## Nota 45 - ARRENDAMIENTOS (cont.)

En consecuencia, el arrendador continúa clasificando sus arrendamientos como arrendamientos operativos o financieros, y contabiliza cada uno de esos dos tipos de contratos de arrendamiento de manera diferente.

### a) La Entidad es arrendador en arrendamientos financieros

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

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

Plazo	30/09/2024		31/12/2023	
	Inversión total	Valor actual de los pagos mínimos	Inversión total	Valor actual de los pagos mínimos
Hasta un año	-	-	-	-
1 a 5 años	9.202.315	9.158.027	4.096.827	4.598.059
Más de 5 años	-	-	-	-
<b>Totales (*)</b>	<b>9.202.315</b>	<b>9.158.027</b>	<b>4.096.827</b>	<b>4.598.059</b>

	30/09/2024	31/12/2023
Capital	8.154.564	2.931.440
Interés devengado	1.348.730	2.088.175
Ajuste NIIF	(345.267)	(421.556)
<b>Total</b>	<b>9.158.027</b>	<b>4.598.059</b>

### b) La Entidad es arrendatario en arrendamientos operativos

La Entidad arrienda su Casa Matriz y única sucursal bajo contrato de arrendamiento operativo.

Con fecha 23 de mayo de 2023, la Entidad ha acordado con La Meridional Compañía Argentina de Seguros S.A la locación del inmueble ubicado en la calle Tte Juan Domingo Perón nro 646 piso 4° para relocalizar la Casa Matriz y sucursal del Banco, contemplando el esquema de presencialidad parcial y un criterio de espacio abierto con ubicación móvil por parte de buena parte de sus empleados. Durante el mes de febrero de 2024 el Banco ha comenzado a operar en la nueva localización.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

## Nota 45 - ARRENDAMIENTOS (cont.)

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

### Derechos de uso inmuebles arrendados - Medición al costo

Fecha alta	Plazo residual	Valor inicial	Amortización	V. Residual
01/07/2023	20 meses	883.243	(363.688)	519.555

### Pasivos por contratos de arrendamiento

Plazo Residual	Tasa descuento	Saldo
20 meses	7,50%	514.973

Cargo por depreciación de activos por derecho de uso	363.688
Ingresos por subarrendamientos de los derechos de uso de activos	129.888
<b>Cargo neto por depreciación de activos por derecho de uso</b>	<b>233.800</b>
<b>Gasto por intereses por los pasivos por arrendamientos</b>	<b>40.794</b>
<b>Gasto relacionado con arrendamientos a corto plazo</b>	<b>135.355</b>

Respecto a su anterior localización en Av. Corrientes 1174 de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina, el vencimiento del contrato de arrendamiento operó el 30 de junio de 2020, el mismo ha sido renovado por un plazo de 3 años y al 31 de marzo de 2024 el mismo se encontraba vencido, abonándose canones locativos mensuales hasta la restitución a sus propietarios el 30 de abril del 2024.

## Nota 46 - INFORMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA DE VALORES RAZONABLES

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

## Nota 46 - INFORMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA DE VALORES RAZONABLES (cont.)

### Jerarquías de valores razonables (cont.)

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

### Jerarquías de valores razonables

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

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

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

<b>Saldos al 30/09/2024</b>	<b>Saldo contable</b>	<b>Valor razonable Nivel 1</b>	<b>Valor razonable Nivel 2</b>	<b>Valor razonable Nivel 3</b>	<b>Valor razonable total</b>
<b>Activos financieros</b>					
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	145.126.933	136.869.926	8.257.007	-	145.126.933
Instrumentos derivados	716.568	716.568	-	-	716.568
Activos financieros entregados en garantía	531.151	-	531.151	-	531.151
Inversiones en instrumentos de patrimonio	13.520.656	1.308.641	12.212.015	-	13.520.656
<b>Pasivos financieros</b>					
Obligaciones por operaciones con títulos de terceros	43.451.842	43.451.842	-	-	43.451.842
Instrumentos derivados	5.429.123	5.429.123	-	-	5.429.123

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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



## Nota 46 - INFORMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA DE VALORES RAZONABLES (cont.)

### Jerarquías de valores razonables (cont.)

Saldos al 31/12/2023	Saldo contable	Valor razonable Nivel 1	Valor razonable Nivel 2	Valor razonable Nivel 3	Valor razonable total
<b>Activos financieros</b>					
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	93.492.447	90.965.779	2.526.668	-	93.492.447
Instrumentos derivados	1.654.683	1.654.683	-	-	1.654.683
Otros activos financieros	471.246	-	471.246	-	471.246
Activos financieros entregados en garantía	16.859.802	16.859.802	-	-	16.859.802
Inversiones en instrumentos de patrimonio	7.563.126	-	7.563.126	-	7.563.126
<b>Pasivos financieros</b>					
Obligaciones por operaciones con títulos de terceros	21.546.478	21.546.478	-	-	21.546.478
Instrumentos derivados	234.803	234.803	-	-	234.803

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

## Nota 46 - INFORMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA DE VALORES RAZONABLES (cont.)

### Jerarquías de valores razonables (cont.)

**Otros instrumentos financieros:** En el caso de activos y pasivos financieros que son líquidos o de un corto plazo de vencimiento, se estima que su valor razonable se asemeja a su valor contable.

Los siguientes cuadros muestran una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, respectivamente:

	30 de septiembre de 2024				
	Valor contable	Valor razonable			TotalIVR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<b>Activos Financieros</b>					
Efectivo y equivalentes de efectivo	35.228.962	-	-	-	35.228.962 (1)
Operaciones de pase	49.084.947	-	-	-	49.084.947 (1)
Otros activos financieros	84.801.066	-	85.753.051	-	85.753.051
Préstamos y otras financiaciones	32.671.143	-	32.671.143	-	32.671.143
Otros títulos dedeuda	26.063.770	-	27.102.606	-	27.102.606
Activos financieros entregados en garantía	768.512	-	-	-	768.512 (1)
<b>Pasivos Financieros</b>					
Depósitos	151.157.006	-	151.086.515	-	151.086.515
Operaciones de pase y cauciones	12.780.997	-	-	-	12.780.997 (1)
Otros pasivos financieros	18.320.271	-	-	-	18.320.271 (1)
Obligaciones negociables emitidas	26.493.421	-	28.398.551	-	28.398.551
	31 de diciembre de 2023				
	Valor contable	Valor razonable			TotalIVR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<b>Activos Financieros</b>					
Efectivo y equivalentes de efectivo	15.520.184	-	-	-	15.520.184 (1)
Operaciones de pase	95.244.006	-	-	-	95.244.006 (1)
Otros activos financieros	1.773.311	-	-	-	1.773.311 (1)
Préstamos y otras financiaciones	56.969.449	-	48.246.544	-	48.246.544
Otros títulos de deuda	30.711.721	-	38.091.961	-	38.091.961
Activos financieros entregados en garantía	1.305.637	-	-	-	1.305.637 (1)
<b>Pasivos Financieros</b>					
Depósitos	144.829.416	-	144.656.478	-	144.656.478
Otros pasivos financieros	21.044.020	-	-	-	21.044.020 (1)
Obligaciones negociables subordinadas	25.421.398	-	24.906.181	-	24.906.181

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

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
 Socia  
 Contadora Pública (UBA)  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

## Nota 47 - ASISTENCIA CREDITICIA A PERSONAS VINCULADAS

El BCRA define como personas vinculadas a las controlantes, compañías controladas por la Entidad directa e indirectamente y aquellas que son controladas por quienes ejercen el control de la Entidad, tanto directa como indirectamente por sí mismas o a través de sus subsidiarias, a las persona que ejerzan o hayan ejercido funciones de Directores o Síndicos de la Entidad en los tres últimos años, a la Gerencia principal de la Entidad, a determinados miembros de sus familias y a las compañías con las que estos últimos están asociados. Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el total de asistencia crediticia a personas humanas y jurídicas vinculadas asciende a \$ 134.741 y \$ 114.629, respectivamente.

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

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

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la Entidad cumple con la normativa vigente en la materia.

## Nota 48 - PARTIDAS FUERA DE BALANCE

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

Los principales saldos fuera del balance se componen de:

	<b>30/09/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Garantías recibidas	28.225.121	21.509.091
Fianzas y avales	14.212.061	7.631.170
Créditos clasificados irrecuperables	234.299	464.819
Adelantos en cuentas corrientes acordados revocables	11.600.772	21.802.702
Plazo fijos en títulos públicos, instrumentos de regulación monetaria y títulos privados	52.565.372	21.490.514
Préstamos recibidos en títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	-	2.324.145
Pases activos de títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	-	73.429.622
Valores por acreditar	1.389.410	1.835.817
Custodia de títulos públicos y otros activos propiedad de terceros	976.076.274	1.134.667.323

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
 Socia  
 Contadora Pública (UBA)  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

## **Nota 49 - NORMATIVA VIGENTE PARA EL MERCADO DE CAPITALES**

Considerando la operatoria que actualmente realiza la Entidad conforme a las diferentes categorías de agentes que establecen las normas de la CNV R.G. N° 622/2013 y modificatorias, la Entidad se halla inscripta ante dicho Organismo como Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Integral y también como Fiduciario Financiero y no Financiero. A su vez se encuentra inscripto como Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión.

El patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma para las distintas categorías de agente en la cual se encuentra inscripto en Unidades de Valor Adquisitivo (UVAs), actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER), ley 25.857, el patrimonio de la Entidad supera al requerido por la CNV y la Contrapartida Mínima Total requerida se encuentra integrada con fondos depositados en el BCRA en su cuenta corriente N° 80338 tal como se muestra en la Nota 39.

## **Nota 50 - VENCIMIENTO DE LA SOCIEDAD**

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

## **Nota 51 - DISCIPLINA DE MERCADO**

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

## **Nota 52 - GUARDA DE DOCUMENTACIÓN**

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

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

## **Nota 53 - CONTEXTO ECONÓMICO**

La Entidad opera en un contexto económico complejo, y sus operaciones y resultados pueden ser influidos por las condiciones macroeconómicas, políticas y regulatorias de la Argentina.

El 10 de diciembre de 2023 asumió un nuevo gobierno en Argentina, que ha planteado entre sus objetivos instaurar un nuevo régimen económico en el país, para lo cual se propone llevar adelante una amplia reforma de leyes y regulaciones.

El plan del gobierno propone avanzar con una profunda desregulación de la economía y con reformas estructurales que liberen las restricciones para invertir y operar en el país, incluyendo la flexibilización paulatina de las restricciones cambiarias, con el objetivo de eliminarlas una vez que estén dadas las condiciones macroeconómicas para hacerlo.

Durante los últimos años se ha observado un proceso de caída de la actividad económica y al mismo tiempo una creciente alza en los niveles de inflación, tasas de interés nominales y una fuerte depreciación de la moneda local, así como una alta volatilidad en las demás variables de la economía.

Actualmente, se destaca un proceso de desaceleración inflacionaria que parte de niveles elevados, posibilitado por una menor inyección de recursos en circulación y una rápida apreciación real del tipo de cambio. Por su parte, la calma en los tipos de cambio responde tanto a la caída en términos reales de la base monetaria producto de las tasas reales fuertemente negativas como de la expectativa de un rápido descenso en la inflación. Sin embargo, las dudas en torno a la sostenibilidad de este escenario para el segundo semestre del año podrían implicar un contexto de mayor volatilidad en el mercado de capitales.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

### **Nota 53 - CONTEXTO ECONÓMICO (cont.)**

Asimismo, el Directorio del BCRA ha tomado varias medidas con el propósito de clarificar y simplificar la tasa de política monetaria como así también comenzar a eliminar ciertas restricciones sobre el mercado de cambios y las operaciones relacionadas con el mismo. Por otra parte, la Secretaría de Comercio ha derogado un gran número de resoluciones y disposiciones para avanzar hacia un comercio interior más simple, menos burocrático y más transparente.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados intermedios la Dirección y la Gerencia de la Entidad permanentemente monitorean la evolución de las cuestiones descriptas, así como las posibles modificaciones a las regulaciones que pudiera implantar el Gobierno Nacional, evaluando los impactos que pudieran tener sobre su situación patrimonial, financiera, sus resultados y los flujos de fondos futuros, en la medida que se vayan produciendo. En consecuencia, los presentes estados financieros condensados intermedios de la Entidad deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.

### **Nota 54 - HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERÍODO**

No existen otros acontecimientos u operaciones que los mencionados en el último párrafo de la Nota 18 y en la Nota 42, ocurridos entre la fecha de cierre del período y la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados intermedios, que puedan afectar significativamente la situación financiera o los resultados de la Entidad a la fecha de cierre del presente período.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS**

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 (cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identif.	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 30/09/2024	Saldo de libros 31/12/2023	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
<b>TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS</b>								
<i>Del País</i>								
Títulos públicos								
Bono del Tesoro Nacional \$ CER 4% vto. 27/04/2025	5328		1	2.968.630	13.790	2.968.630	-	2.968.630
Bono del Tesoro ajustable CER 2% vto. 09/11/2026	5925		1	237	-	237	-	237
Bono del Tesoro ajustable CER 3,75% vto. 14/04/2024	9178		1	-	102.919	-	-	-
Bono del Tesoro ajustable CER 4% vto. 14/10/2024	9179		1	-	2.528	-	-	-
Bono del Tesoro ajustable CER 4,25% vto. 14/02/2025	9180		1	-	16.357.046	(2.245.262)	-	(2.245.262)
Bono del Tesoro en \$ vto. 23/08/2025	9196		1	1.411.389	1.078.801	1.411.389	-	1.411.389
Letras del Tesoro a descuento en \$ vto. 18/01/2024	9232		1	-	46.503.948	-	-	-
Letra del Tesoro Nacional aj CER a desc. vto. 20/02/2024	9209		1	-	10.359	-	-	-
Bono del Tesoro Nacional en \$ cupón cero ajust. CER vto. 30/06/2027	9241		1	32.852	-	32.852	-	32.852
Bono del Tesoro ajustable CER vto. 30/06/2028	9242		1	10.504.190	-	10.504.190	-	10.504.190
Bono del Tesoro ajustable CER vto. 30/06/2025	9244		1	106.664	-	106.664	-	106.664
Bono del Tesoro a desc. ajust. CER vto. 15/12/2026	9249		1	14.982.582	-	14.982.582	-	14.982.582
Bono del Tesoro a desc. ajust. CER vto. 15/12/2027	9250		1	9.842.362	-	9.842.362	-	9.842.362
Letras Rep.Arg. Capitalizable en \$ vto. 14/10/2024	9252		1	-	-	(2.600.482)	-	(2.600.482)
Letras Rep.Arg. Capitalizable en \$ vto. 29/11/2024	9255		1	-	-	(2.858.375)	-	(2.858.375)
Letras Rep.Arg. Capitalizable en \$ vto. 31/03/2025	9256		1	287.332	-	287.332	-	287.332
Bono del Tesoro Nacional Aj. CER \$ vto. 31/03/2027	9264		1	573.120	-	573.120	-	573.120
Letras Rep.Arg. Capitalizable en \$ vto. 18/06/2025	9288		1	3.286.011	-	24.912.451	-	24.912.451
Letras Rep.Arg. Capitalizable en \$ vto. 11/11/2024	9293		1	-	-	(4.895.089)	-	(4.895.089)
Letras Rep.Arg. Capitalizable en \$ vto. 29/08/2025	9296		1	56.811.761	-	66.501.714	-	66.501.714
Letras Rep.Arg. Capitalizable en \$ vto. 12/09/2025	9301		1	18.172.515	-	22.658.723	-	22.658.723
Bono de la Rep. Arg. a la par. \$ Step Up vto. 31/12/2038	45695		1	3.091.920	-	3.091.920	-	3.091.920
Discount Bono de la Rep. Arg. c/desc. 5.83% \$ vto. 31/12/2033	45696		1	690.841	-	690.841	-	690.841
Letra de la Municipalidad de Córdoba Serie 47 \$ vto. 08/02/2024	42674		2	-	261.088	-	-	-
Letra de la Municipalidad de Córdoba Serie 49 \$ vto. 17/07/2024	42743		2	-	314.769	-	-	-
Letra de la Municipalidad de Córdoba Serie 50 \$ vto. 16/03/2025	42808		2	264.753	-	264.753	-	264.753
Títulos de deuda pública gar. Serie I de la Mun. de Córdoba Badlar vto. 09/09/2026	42850		2	1.149.192	-	1.149.192	-	1.149.192
Título de deuda Pcia. de Córdoba Clase 2 \$ vto. 24/05/2027	42825		2	6.796.453	-	6.796.453	-	6.796.453
Letra de la Prov. Rio Negro Serie 1 \$ vto. 20/03/2024	42660		2	-	418.240	-	-	-
Bono Rio Negro Serie 1 \$ vto. 11/04/2024	42670		2	-	716.723	-	-	-
Letras de la Prov. Rio Negro Serie 2 Clase 1 \$ vto. 17/05/2024	42686		2	-	230.084	-	-	-
Letras de la Prov. Rio Negro Serie 3 \$ vto. 14/06/2024	42698		2	-	212.486	-	-	-
Título de deuda Pcia. Rio Negro Serie 2 \$ vto. 25/07/2024	42714		2	-	302.662	-	-	-
Bono de la República Argentina u\$s Step Up vto. 2030	5921		1	9.032.369	2.237.254	10.801.661	-	10.801.661
Bono de la República Argentina u\$s Step Up vto. 2038	5923		1	718.344	-	718.344	-	718.344
Bono Rep. Arg. moneda dual vto. 30/04/2024	9186		1	-	484.419	-	-	-
Bono de la República Argentina u\$s Step Up vto. 09/07/2030	81086		1	-	6.013.791	-	-	-
Bono de la República Argentina u\$s Step Up vto. 09/07/2035	81088		1	4.356.807	5.697.144	4.400.422	-	4.400.422
Bono de la República Argentina u\$s Step Up vto. 09/01/2038	81090		1	-	5.148.771	-	-	-
Bono de la República Argentina u\$s Step Up vto. 09/07/2041	81092		1	-	1.067.371	-	-	-
Letras Prov. de Neuquén Serie 4 Clase 2 u\$s vto. 19/10/2025	42755		2	46.609	70.616	46.609	-	46.609
<b>Total títulos públicos</b>				<b>145.126.933</b>	<b>87.244.809</b>	<b>170.143.233</b>	<b>-</b>	<b>170.143.233</b>

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS**

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 (cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 30/09/2024	Saldo de libros 31/12/2023	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
<b>TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS</b>								
Letras B.C.R.A.								
Letras de liquidez del B.C.R.A.	13000		1	-	6.247.638	-	-	-
Total Letras B.C.R.A.					<b>6.247.638</b>	-	-	-
Otros instrumentos de regulización monetaria del B.C.R.A.								
Bopreal Serie 1 "A" vto. 31/10/2027 u\$s	9234		1	-	-	(1.150.674)	-	(1.150.674)
Bopreal Serie 1 "B" vto. 31/10/2027 u\$s	9235		1	-	-	(107.300)	-	(107.300)
Bopreal Serie 1 "C" vto. 31/10/2027 u\$s	9236		1	-	-	(11.670.584)	-	(11.670.584)
Bopreal Serie 1 "D" vto. 31/10/2027 u\$s	9237		1	-	-	(955.092)	-	(955.092)
Bopreal Serie 3 vto. 31/05/2026 u\$s	9247		1	-	-	(1.838.362)	-	(1.838.362)
Total Otros instrumentos de regulización monetaria del B.C.R.A.					-	<b>(15.722.012)</b>	-	<b>(15.722.012)</b>
Titulos privados								
Obligación Negociable Transportadora Gas 8,50 u\$s 24/07/2031	83801		2	-	-	(1.318.000)	-	(1.318.000)
Total titulos privados					-	<b>(1.318.000)</b>	-	<b>(1.318.000)</b>
Total titulos de deuda a valor razonable con cambio en resultados					<b>145.126.933</b>	<b>93.492.447</b>	<b>153.103.221</b>	<b>- 153.103.221</b>
<b>OTROS TÍTULOS DE DEUDA</b>								
Medición a costo amortizado								
<i>Del País</i>								
Obligación Negociable PYME CNV Termoelectrica Gtía Serie 1 \$	55877	11.675	2	11.675	44.338	11.675	-	11.675
Obligación Negociable PYME CNV Termoelectrica Gtía Serie 2 \$ Clase 1	57349	23.668	2	23.668	137.158	23.668	-	23.668
Obligación Negociable PYME del Fabro Serie 2 Cl. 1 \$ vto. 12/07/2025	56280	1.213	2	1.213	7.565	1.213	-	1.213
Obligación Negociable Credicutas Serie 5 Clase 1 \$ vto. 05/06/2024	57083	-	2	-	305.516	-	-	-
Obligación Negociable Credicutas Serie 5 Clase 2 \$ vto. 05/12/2024	57084	-	2	-	88.845	-	-	-
Obligación Negociable Credicutas Serie 6 \$ vto. 30/09/2024	57399	-	2	-	93.751	-	-	-
Obligación Negociable Credicutas Serie 7 \$ vto. 23/04/2025	57708	433.286	2	433.286	-	433.286	-	433.286
ON Credicutas Consumo Badlar + 800 pbs vto. 14/02/2025	58088	251.267	2	251.267	-	251.267	-	251.267
Obligación Negociable PYME CNV GATPCI Serie 1 \$ vto. 22/08/2024	56387	-	2	-	12.163	-	-	-
Obligación Negociable Sicom Clase 1 \$ vto. 21/12/2024	56697	1.052	2	1.052	4.318	1.052	-	1.052
ON PYME Frigorifico Serie 1 Clase 1 \$ vto. 13/01/2025	56783	42.144	2	42.144	267.647	42.144	-	42.144
Obligación Negociable Cresud Serie 27 Clase 41 \$ vto. 04/10/2024	56947	-	2	-	1.123.658	-	-	-
Obligación Negociable CFN Serie 5 \$ vto. 12/05/2024	57033	-	2	-	713.371	-	-	-
Obligación Negociable CFN Serie 6 \$ vto. 09/05/2025	57745	805.458	2	805.458	-	805.458	-	805.458
Obligación Negociable Newsan \$ Clase 17 vto. 21/07/2024	57218	-	2	-	427.015	-	-	-
Obligación Negociable Newsan \$ Clase 18 vto. 17/10/2024	57449	494.784	2	494.784	1.023.122	494.784	-	494.784
Obligación Negociable Newsan \$ Clase 20 vto. 01/02/2025	57557	619.481	2	619.481	-	619.481	-	619.481
Obligación Negociable Newsan \$ Clase 21 vto. 09/05/2025	57750	541.672	2	541.672	-	541.672	-	541.672
Obligación Negociable P. Meridiano Norte Serie 1 \$ vto. 11/08/2025	57294	36.505	2	36.505	115.885	36.505	-	36.505
Obligación Negociable P. Meridiano Norte Serie 2 \$ vto. 22/04/2026	57703	296.504	2	296.504	-	296.504	-	296.504
ON Banco de Servicios Financieros Clase 24 \$ vto. 02/05/2025	57560	348.046	2	348.046	-	348.046	-	348.046
Obligación Negociable Edenor Clase 4 \$ vto. 07/03/2025	57647	2.363.564	2	2.363.564	-	2.363.564	-	2.363.564
Obligación Negociable PYME Promedon S.2 C.1 \$ vto. 25/04/2026	57710	307.702	2	307.702	-	307.702	-	307.702
ON Generación Mediterránea S.A. Clase 30 UVA vto. 08/03/2027	57655	495.386	2	495.386	-	495.386	-	495.386
Obligación Negociable Gen Medit/Central Térm. Roca S.A. Clase 33 \$	57786	97.550	2	97.550	-	97.550	-	97.550
Obligación Negociable Edemsa Clase 1 UVA \$ vto. 06/05/2026	57737	3.984.351	2	3.984.351	-	3.984.351	-	3.984.351
ON Petrolera Aconcagua Clase 14 Badlar + 800 pbs vto. 13/02/2025	58030	620.770	2	620.770	-	620.770	-	620.770
Obligación Negociable Unicred Ltda. Badlar + 800pbs vto. 2025	58078	202.032	2	202.032	-	202.032	-	202.032
Obligación Negociable Celulosa Clase 17 u\$s 08/08/2025	56340	-	2	-	4.517.928	-	-	-
<b>Traslado</b>		<b>11.978.110</b>		<b>11.978.110</b>	<b>8.882.280</b>	<b>11.978.110</b>	-	<b>11.978.110</b>

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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



**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS**

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 (cifras expresadas en miles de pesos)

OTROS TÍTULOS DE DEUDA								
Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 30/09/2024	Saldo de libros 31/12/2023	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
<b>Traslado</b>		<b>11.978.110</b>		<b>11.978.110</b>	<b>8.882.280</b>	<b>11.978.110</b>	-	<b>11.978.110</b>
Obligación Negociable Celulosa Clase 18 u\$s 16/05/2028	57760	1.591.586	2	1.591.586	-	1.591.586	-	1.591.586
Obligación Negociable Celulosa Clase 21 Dólar 7% link vto. 08/02/2026	57934	1.959.643	2	1.959.643	-	1.959.643	-	1.959.643
Obligación Negociable Albanesi Energía Clase 17 u\$s vto. 28/08/2028	57964	1.336.609	2	1.336.609	-	1.336.609	-	1.336.609
Obligación Negociable Petro. Acon. Clase 11 u\$s vto. 29/02/2028	57605	1.468.661	2	1.468.661	-	1.468.661	-	1.468.661
Obligación Negociable Petro. Acon. Clase 12 Dólar link vto. 18/07/2026	57897	1.878.751	2	1.878.751	-	1.878.751	-	1.878.751
Obligación Negociable MSU Energy Clase 7 u\$s vto. 12/01/2025	56785	-	2	-	2.814.755	-	-	-
Obligación Negociable MSU Energy Clase 13 u\$s vto. 17/07/2026	57200	-	2	-	2.516.516	-	-	-
ON MSU Energy Clase 14 u\$s 7.50% vto. 23/07/2027	57900	640.070	2	640.070	-	640.070	-	640.070
Obligación Negociable S Grains/Petroagro Clase 1 u\$s 17/02/2024	55933	-	2	-	79.721	-	-	-
Obligación Negociable Generación Mediterranea S.A. u\$s Clase 17	56147	1.490.571	2	1.490.571	2.476.381	1.490.571	-	1.490.571
ON Generación Mediterranea S.A. u\$s Clase 20 vto. 27/07/2025	56980	-	2	-	5.034.126	-	-	-
ON Hijos de Salvador Muñoz S.A. Serie 1 Cl. 2 u\$s 18/09/2024	56472	-	2	-	75.712	-	-	-
Obligación Negociable PYME Agro Colón Clase 2 u\$s 30/09/2025	56474	17.552	2	17.552	43.741	17.552	-	17.552
Obligación Negociable Pampa Energía Clase 16 u\$s vto. 04/11/2025	57016	-	2	-	4.049.601	-	-	-
ON Vista Energy Clase 25 dólar link 3% vto. 08/07/2028	57884	1.529.539	2	1.529.539	-	1.529.539	-	1.529.539
ON P. Maiocco CER Serie 1 Clase 2 u\$s vto. 30/11/2025	57068	13.279	2	13.279	22.156	13.279	-	13.279
ON PYME Aspro S.A. Serie 1 Clase 2 u\$s vto. 25/07/2026	57235	46.361	2	46.361	78.219	46.361	-	46.361
Obligación Negociable Aluar Serie 7 u\$s vto. 12/10/2028	57437	-	2	-	3.310.079	-	-	-
ON Petroquímica Comodoro Rivadavia Clase Q vto. 16/07/2027	57895	2.429.678	2	2.429.678	-	2.429.678	-	2.429.678
ON Zualar S.A. Serie 2 dólar link 2.49% vto. 17/07/2027	57896	39.077	2	39.077	-	39.077	-	39.077
Obligación Negociable Mirgor Clase 2 dólar link 3.75% vto. 30/01/2026	57920	1.949.726	2	1.949.726	-	1.949.726	-	1.949.726
ON Laboratorio Richmond S.6 C.B dólar link 8% vto. 13/08/2026	57957	482.369	2	482.369	-	482.369	-	482.369
ON PYME Hatrick Energy S.1 C.1 dólar link 5% vto. 06/09/2026	58049	1.313.484	2	1.313.484	-	1.313.484	-	1.313.484
Fideicomiso Financiero Secubono 227 Clase "A" \$	57250	-	2	-	12.260	-	-	-
Fideicomiso Financiero Cooperativa 2001 6 Clase A \$	56003	-	2	-	3.673	-	-	-
Fideicomiso Financiero RDA 2 Clase A \$	57233	-	2	-	10.291	-	-	-
Fideicomiso Financiero Moni Mobile 8 Clase A \$	57367	-	2	-	58.608	-	-	-
Fideicomiso Financiero Moni Mobile 9 Clase A \$	57474	-	2	-	183.314	-	-	-
Fideicomiso Financiero Moni Mobile 10 Clase A \$	57633	47.474	2	47.474	-	47.474	-	47.474
Fideicomiso Financiero Clave Series 3 Clase A \$	56561	-	2	-	3.330	-	-	-
Fideicomiso Financiero Empresur Créditos 1 Clase A \$	57027	-	2	-	8.164	-	-	-
Fideicomiso Financiero Tarjeta Fértil 20 Clase "A" \$	57088	-	2	-	46.087	-	-	-
Fideicomiso Financiero Tarjeta Fértil 21 Clase "A" \$	57493	10.212	2	10.212	180.030	10.212	-	10.212
Fideicomiso Financiero Total Assets 2 Clase "A" \$	57261	-	2	-	357	-	-	-
Fideicomiso Financiero Elebar 3 Clase "A" \$	57272	-	2	-	82.882	-	-	-
Fideicomiso Financiero Sion Conecta Infraest. Privada Serie I UVA	58003	1.182.600	2	1.182.600	-	1.182.600	-	1.182.600
Fideicomiso Financiero Global ARSA 1 u\$s C.G.	57459	2.005.374	2	2.005.374	3.411.215	2.005.374	-	2.005.374
Total Títulos privados a costo amortizado		<b>33.410.726</b>		<b>33.410.726</b>	<b>33.383.498</b>	<b>33.410.726</b>	-	<b>33.410.726</b>
Total otros títulos de deuda		<b>(1)</b>		<b>33.410.726</b>	<b>33.383.498</b>	<b>33.410.726</b>	-	<b>33.410.726</b>

(1) El rubro Otros títulos de deuda al 30/09/2024 y al 31/12/2023 por \$ 33.410.726 y 33.383.498, no incluyen su previsión por \$ 759.583 y \$ 2.671.777, respectivamente.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

**DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS**

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 (cifras expresadas en miles de pesos)

INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO								
Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 30/09/2024	Saldo de libros 31/12/2023	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
Medidos a valor razonable con cambios en resultados								
<i>Del País</i>								
Acción Central Puerto S.A. \$ escriturales "B" 1 voto	322		1	130.900	-	130.900	-	130.900
Acción Edenor S.A. \$ "B" 1 voto	508		1	29.535	-	29.535	-	29.535
Acción Metro - Gas S.A. \$ Clase "B" 1 voto escrit..	565		1	311.800	-	311.800	-	311.800
Acción YPF S.A. "D" 1 voto	710		1	422.000	-	422.000	-	422.000
Acción Banco Hipotecario S.A. Clase D Cat. 1 y 2 Escrit.	751		1	77.093	-	77.093	-	77.093
Acción ordinaria Distribuidora de Gas del Centro Clase B	30061		1	337.313	-	337.313	-	337.313
Acciones Mercado Abierto Electrónico	80607		2	838.898	677.699	838.898	-	838.898
Aporte Fid Aval S.G.R.	80610		2	1.287.881	2.902.084	1.287.881	-	1.287.881
Aporte Bind Garantías S.G.R.	80611		2	1.958.093	2.176.978	1.958.093	-	1.958.093
Aporte Avaluar S.G.R.	80630		2	258.653	572.667	258.653	-	258.653
Aporte Crecer S.G.R.	80631		2	2.799.420	707.148	2.799.420	-	2.799.420
Aporte Affidavit S.G.R.	80632		2	218.182	293.103	218.182	-	218.182
Aporte Trend S.G.R.	80635		2	938.758	233.447	938.758	-	938.758
Aporte Móvil S.G.R.	80641		2	2.657.327	-	2.657.327	-	2.657.327
Aporte Innova S.G.R.	80640		2	518.307	-	518.307	-	518.307
Aporte Argentina Ciudad S.G.R.	80638		2	736.496	-	736.496	-	736.496
Total Instr. de patrimonio a valor razonable con cambio en resultados				<b>13.520.656</b>	<b>7.563.126</b>	<b>13.520.656</b>	-	<b>13.520.656</b>
Total Instrumentos de patrimonio				<b>13.520.656</b>	<b>7.563.126</b>	<b>13.520.656</b>	-	<b>13.520.656</b>

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES  
POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS**

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 (cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	30/09/2024	31/12/2023
<b>CARTERA COMERCIAL</b>		
<b>En situación normal</b>	<b>133.468.042</b>	<b>100.158.409</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	26.248.782	21.442.654
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.975.122	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	105.244.138	78.715.755
<b>Con problemas</b>	<b>-</b>	<b>12.550</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	12.550
<b>Con alto riesgo de insolvencia</b>	<b>100.556</b>	<b>153.468</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	100.556	153.468
<b>TOTAL</b>	<b>133.568.598</b>	<b>100.324.427</b>
<b>CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA</b>		
<b>Cumplimiento normal</b>	<b>665.927</b>	<b>450.005</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.209	66.409
Sin garantías ni contragarantías preferidas	664.718	383.596
<b>Riesgo bajo</b>	<b>1.839</b>	<b>756</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.839	756
<b>Riesgo medio</b>	<b>348</b>	<b>1.268</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	348	1.268
<b>Riesgo alto</b>	<b>195</b>	<b>726</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	195	726
<b>TOTAL</b>	<b>668.309</b>	<b>452.755</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>134.236.907</b>	<b>100.777.182</b>

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

**CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES**

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 (cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	30/09/2024		31/12/2023	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	62.026.038	46,21%	51.801.828	51,40%
50 siguientes mayores clientes	63.596.079	47,38%	43.901.591	43,56%
100 siguientes mayores clientes	8.020.907	5,98%	4.668.593	4,63%
Resto de clientes	593.883	0,43%	405.170	0,41%
<b>TOTAL</b>	<b>134.236.907</b>	<b>100,00%</b>	<b>100.777.182</b>	<b>100,00%</b>

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

**APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES**

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 (cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/09/2024
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	108.690	37.882.720	6.254.281	9.355.902	38.522.286	31.562.208	26.347.182	150.033.269
<b>TOTAL</b>	<b>108.690</b>	<b>37.882.720</b>	<b>6.254.281</b>	<b>9.355.902</b>	<b>38.522.286</b>	<b>31.562.208</b>	<b>26.347.182</b>	<b>150.033.269</b>

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2023
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	111.511	36.345.439	7.452.043	19.403.476	12.938.166	16.080.707	15.940.510	108.271.852
<b>TOTAL</b>	<b>111.511</b>	<b>36.345.439</b>	<b>7.452.043</b>	<b>19.403.476</b>	<b>12.938.166</b>	<b>16.080.707</b>	<b>15.940.510</b>	<b>108.271.852</b>

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

**MOVIMIENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 (cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al 30/09/2024	Valor residual al 31/12/2023
					Acumulada	Baja	Del período	Al cierre		
<b>Medición al costo</b>										
- Mobiliario e Instalaciones	604.206	5	38.163	553.023	450.585	553.023	124.872	22.434	66.912	153.621
- Máquinas y equipos	1.204.623	5	37.509	335.772	816.486	335.772	117.624	598.338	308.022	388.137
- Vehículos	242.640	5	423.887	-	179.063	-	70.046	249.109	417.418	63.577
- Derecho de uso de inmuebles arrendados	883.243	3	-	-	129.888	-	233.800	363.688	519.555	753.355
- Bienes diversos	1.585.859	5	229.982	827.972	917.286	827.972	279.202	368.516	619.353	668.573
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTAY EQUIPO</b>	<b>4.520.571</b>		<b>729.541</b>	<b>1.716.767</b>	<b>2.493.308</b>	<b>1.716.767</b>	<b>825.544</b>	<b>1.602.085</b>	<b>1.931.260</b>	<b>2.027.263</b>

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

**MOVIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES**

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 (cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al 30/09/2024	Valor residual al 31/12/2023
					Acumulada	Baja	Del período	Al cierre		
<b>Medición al costo</b>										
Gastos de desarrollo de sistemas propios	1.425.038	5	193.798	-	666.802	-	416.924	1.083.726	535.110	758.236
<b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>1.425.038</b>		<b>193.798</b>	<b>-</b>	<b>666.802</b>	<b>-</b>	<b>416.924</b>	<b>1.083.726</b>	<b>535.110</b>	<b>758.236</b>

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

**CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS**

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 (cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	DEPÓSITOS			
	30/09/2024		31/12/2023	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	100.368.401	66,40%	95.063.299	65,64%
50 siguientes mayores clientes	48.361.618	31,99%	45.552.371	31,45%
100 siguientes mayores clientes	2.220.796	1,47%	3.852.596	2,66%
Resto de clientes	206.191	0,14%	361.150	0,25%
<b>TOTAL</b>	<b>151.157.006</b>	<b>100,00%</b>	<b>144.829.416</b>	<b>100,00%</b>

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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



## APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 (cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/09/2024
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
<b>Depósitos</b>	<b>148.206.849</b>	<b>1.266.504</b>	<b>1.777.944</b>	<b>141.953</b>	-	-	<b>151.393.250</b>
Sector Público no Financiero	7.165.430	-	-	-	-	-	<b>7.165.430</b>
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	141.041.419	1.266.504	1.777.944	141.953	-	-	<b>144.227.820</b>
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	43.451.842	-	-	-	-	-	<b>43.451.842</b>
Instrumentos derivados	5.429.123	-	-	-	-	-	<b>5.429.123</b>
Operaciones de pase y cauciones	12.780.997	-	-	-	-	-	<b>12.780.997</b>
Otras Entidades financieras	12.780.997	-	-	-	-	-	<b>12.780.997</b>
Otros pasivos financieros	17.832.601	54.097	79.897	155.377	198.299	-	<b>18.320.271</b>
Obligaciones negociables emitidas	-	1.748.801	5.132.682	23.152.734	-	-	<b>30.034.217</b>
<b>TOTAL</b>	<b>227.701.412</b>	<b>3.069.402</b>	<b>6.990.523</b>	<b>23.450.064</b>	<b>198.299</b>	-	<b>261.409.700</b>

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/12/2023
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
<b>Depósitos</b>	<b>137.677.398</b>	<b>4.909.475</b>	<b>2.506.981</b>	<b>199.845</b>	-	-	<b>145.293.699</b>
Sector Público no Financiero	2.024.888	-	-	-	-	-	<b>2.024.888</b>
Sector Financiero	20	-	-	-	-	-	<b>20</b>
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	135.652.490	4.909.475	2.506.981	199.845	-	-	<b>143.268.791</b>
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	21.546.478	-	-	-	-	-	<b>21.546.478</b>
Instrumentos derivados	234.803	-	-	-	-	-	<b>234.803</b>
Otros pasivos financieros	19.874.396	90.824	134.122	260.767	493.129	190.782	<b>21.044.020</b>
Obligaciones negociables subordinadas	-	1.229.248	5.483.265	-	20.498.762	-	<b>27.211.275</b>
<b>TOTAL</b>	<b>179.333.075</b>	<b>6.229.547</b>	<b>8.124.368</b>	<b>460.612</b>	<b>20.991.891</b>	<b>190.782</b>	<b>215.330.275</b>

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

**MOVIMIENTO DE PROVISIONES**

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 (cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldo al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 30/09/2024	Saldo al 31/12/2023
			Desafectaciones	Aplicaciones			
<b>DEL PASIVO</b>							
Provisiones por compromisos eventuales	317.736	255.516	-	-	(335.369)	237.883	317.736
Por sanciones administrativas, disciplinarias y penales	634.305	152.565	-	406.862	(307.008)	73.000	634.305
Provisiones por costos de dejar fuera de servicio, restauración y rehabilitación	102.403	-	-	52.562	(49.841)	0	102.403
Otras	1.822.611	234.344	(*) 16.501	481.891	(911.976)	646.587	1.822.611
<b>TOTAL PROVISIONES</b>	<b>2.877.055</b>	<b>642.425</b>	<b>16.501</b>	<b>941.315</b>	<b>(1.604.194)</b>	<b>957.470</b>	<b>2.877.055</b>

(\*) Includo en el estado de resultados en la línea de "Otros ingresos operativos - provisiones desafectadas".

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

Conceptos	Casa matriz y sucursales en el país	SalDOS al 30/09/2024	30/09/2024 (por moneda)		SalDOS al 31/12/2023
			Dólar	Euro	
<b>ACTIVO</b>					
Efectivo y Depósitos en Bancos	25.158.287	25.158.287	25.116.156	42.131	15.102.981
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	14.154.129	14.154.129	14.154.129	-	20.719.364
Otros activos financieros	241.178	241.178	241.178	-	526.785
Préstamos y otras financiaciones	13.227.412	13.227.412	13.227.412	-	2.428.308
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	13.227.412	13.227.412	13.227.412	-	2.428.308
Otros Títulos de Deuda	19.734.657	19.734.657	19.734.657	-	25.871.439
Activos financieros entregados en garantía	2.331.985	2.331.985	2.331.985	-	2.254.205
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>74.847.648</b>	<b>74.847.648</b>	<b>74.805.517</b>	<b>42.131</b>	<b>66.903.082</b>
<b>PASIVO</b>					
Depósitos	26.570.349	26.570.349	26.570.349	-	50.294.477
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	26.570.349	26.570.349	26.570.349	-	50.294.477
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	30.430.012	30.430.012	30.430.012	-	21.546.478
Otros pasivos financieros	15.581.847	15.581.847	15.576.082	5.765	1.244.591
Obligaciones negociables emitidas	10.777.796	10.777.796	10.777.796	-	20.498.762
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>83.360.004</b>	<b>83.360.004</b>	<b>83.354.239</b>	<b>5.765</b>	<b>93.584.308</b>

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

al 30 de septiembre de 2024 (cifras expresadas en miles de pesos)

<b>Concepto</b>	<b>Objetivo de las operaciones realizadas</b>	<b>Activos Subyacentes</b>	<b>Tipo de Liquidación</b>	<b>Ambito de Negociación o contratación</b>	<b>Plazo Promedio Ponderado Originalmente Pactado</b>	<b>Plazo Promedio Ponderado Residual</b>	<b>Plazo Promedio Ponderado de Liquidación de diferencias</b>	<b>Monto</b>
Operaciones de Pase	011-Intermediación-cuenta propia	002- Títulos Públicos	003-Con Entrega del subyacente	MAE	1	1	1	10.616.205
Forwards	003-Cobertura de moneda Extranjera	001-Moneda Extranjera	001-Diaria de diferencia	ROFEX	6	4	1	130.184.602
Forwards	003-Cobertura de moneda Extranjera	001-Moneda Extranjera	002 - Al vencimiento de diferencia	PRIVADO	7	4	4	87.783.556

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

**CORRECCIÓN DEL VALOR POR PÉRDIDAS -  
PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD**

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 (cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldo al comienzo del ejercicio	Pérdida crediticia esperada de los próximos 12 meses	Pérdida crediticia esperada de vida remanente del activo financiero		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 30/09/2024	Saldo al 31/12/2023
			Instrumentos Financieros con incremento significativo del riesgo crediticio	Instrumentos Financieros con deterioro crediticio			
Otros activos financieros	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos y otras financiaciones	<b>2.277.074</b>	<b>677.881</b>	<b>43.595</b>	<b>44.249</b>	<b>(1.449.941)</b>	<b>1.592.858</b>	<b>2.277.074</b>
Otras Entidades Financieras	-	6.948	-	-	(6.948)	-	-
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	2.277.074	670.933	43.595	44.249	(1.442.993)	1.592.858	2.277.074
Adelantos	255.010	520.005	23.217	24	(324.873)	473.383	255.010
Documentos	1.360.681	(178.045)	20.268	-	(733.318)	469.586	1.360.681
Hipotecarios	5.926	69.910	-	-	(9.966)	65.870	5.926
Personales	3.108	6.998	-	-	(2.767)	7.339	3.108
Arrendamientos Financieros	365.652	10.459	94	(2.985)	(178.648)	194.572	365.652
Otros	286.697	241.606	16	47.210	(193.421)	382.108	286.697
Otros títulos de deuda	2.671.777	(702.890)	14.975	(5.614)	(1.238.665)	739.583	2.671.777
Compromisos eventuales	317.736	270.608	2.194	(17.286)	(335.369)	237.883	317.736
<b>TOTAL DE PREVISIONES</b>	<b>5.266.587</b>	<b>(*) 245.599</b>	<b>(*) 60.764</b>	<b>(*) 21.349</b>	<b>(3.023.975)</b>	<b>2.570.324</b>	<b>5.266.587</b>

**Conciliación Anexo R (\*)**

Pérdida crediticia esperada de los próximos 12 meses		245.599	
Instrumentos Financieros con incremento significativo del riesgo crediticio		60.764	
Instrumentos Financieros con deterioro crediticio		21.349	
<b>Total Pérdida esperada</b>		<b>327.712</b>	
Cargo del período	Anexo J	852.857	Total Desaf.
Desafectaciones del período	(16.501)	(550.961)	(567.462)
Cargo contabilizado en diferencia de cambio		25.816	
		<b>327.712</b>	

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

Roberto Domínguez  
Presidente

## **RESEÑA INFORMATIVA CORRESPONDIENTE AL PERÍODO FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 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 2024, 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 de contabilidad (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 finalizados el 30 de septiembre de 2023 y 2024. La información al 30 de septiembre de 2023 se encuentra reexpresada en moneda de cierre, tanto los saldos iniciales como los movimientos del ejercicio.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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	
	2023	2024	2024 vs. 2023	%
Efectivo y Depósitos en Bancos	21.752.525	35.228.962	13.476.437	62,0%
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	22.800.728	145.126.933	122.326.205	536,5%
Instrumentos derivados	3.025.220	716.568	(2.308.652)	(76,3%)
Operaciones de pase	69.845.070	-	(69.845.070)	(100,0%)
Otros activos financieros	18.382.336	49.616.098	31.233.762	169,9%
Préstamos y otras financiaciones	49.621.866	84.801.066	35.179.200	70,9%
Otros títulos de deuda	25.119.590	32.671.143	7.551.553	30,1%
Activos financieros entregados en garantía	14.258.784	38.806.641	24.547.857	172,2%
Activo por impuesto a las ganancias corriente	27.687	24.491	(3.196)	(11,5%)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	4.452.515	13.520.656	9.068.141	203,7%
Propiedad, planta y equipo	1.894.625	1.931.260	36.635	1,9%
Activos intangibles	744.442	535.110	(209.332)	(28,1%)
Activo por impuesto a las ganancias diferido	2.085.705	829.505	(1.256.200)	(60,2%)
Otros activos no financieros	731.257	214.494	(516.763)	(70,7%)
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>234.742.350</b>	<b>404.022.927</b>	<b>169.280.577</b>	<b>72,1%</b>

  

RUBRO	30 de Septiembre		Variaciones	
	2023	2024	2024 vs. 2023	%
Depósitos	135.115.829	151.157.006	16.041.177	11,9%
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	17.451.989	43.451.842	25.999.853	149,0%
Instrumentos derivados	964.309	5.429.123	4.464.814	463,0%
Operaciones de pase y cauciones	-	12.780.997	12.780.997	100,0%
Otros pasivos financieros	14.746.737	18.320.271	3.573.534	24,2%
Obligaciones negociables emitidas	6.983.129	26.493.421	19.510.292	279,4%
Pasivos por impuestos a las ganancias corriente	11.634.190	22.269.283	10.635.093	91,4%
Provisiones	2.910.642	957.470	(1.953.172)	(67,1%)
Otros pasivos no financieros	8.178.744	8.903.785	725.041	8,9%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>197.985.569</b>	<b>289.763.198</b>	<b>91.777.629</b>	<b>46,4%</b>
Capital Social	648.350	648.350	-	0,0%
Ajuste de Capital	17.018.564	17.018.564	-	0,0%
Ganancias reservadas	6.563.424	47.310.409	40.746.985	620,8%
Resultado del período	12.526.443	49.282.406	36.755.963	293,4%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>36.756.781</b>	<b>114.259.729</b>	<b>77.502.948</b>	<b>210,9%</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO</b>	<b>234.742.350</b>	<b>404.022.927</b>	<b>169.280.577</b>	<b>72,1%</b>

Fuente: Estados financieros de la Entidad a cada fecha.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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.

<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>				
Cifras expresadas en miles de pesos				
RUBRO	30 de Septiembre		Variaciones	
	2023	2024	2024 vs. 2023	%
Ingresos por intereses y ajustes	69.678.018	92.954.115	23.276.097	33,4%
Egresos por intereses y ajustes	(47.642.436)	(40.494.854)	7.147.582	(15,0%)
<b>Resultado neto por intereses</b>	<b>22.035.582</b>	<b>52.459.261</b>	<b>30.423.679</b>	<b>138%</b>
Ingresos por comisiones	6.371.548	3.903.694	(2.467.854)	(38,7%)
Egresos por comisiones	(3.089.452)	(191.555)	2.897.897	(93,8%)
<b>Resultado neto por comisiones</b>	<b>3.282.096</b>	<b>3.712.139</b>	<b>430.043</b>	<b>13,1%</b>
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a VR con cambios en resultados	45.817.880	112.920.957	67.103.077	146,5%
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	21.728.416	(432.415)	(22.160.831)	(102,0%)
Otros ingresos operativos	7.119.513	10.640.917	3.521.404	49,5%
Cargo por Incobrabilidad	(4.319.144)	(852.857)	3.466.287	(80,3%)
<b>Ingresos operativos netos</b>	<b>95.664.343</b>	<b>178.448.002</b>	<b>82.783.659</b>	<b>86,5%</b>
Beneficios al personal	(11.449.342)	(11.405.475)	43.867	(0,4%)
Gastos de administración	(21.387.063)	(16.694.540)	4.692.523	(21,9%)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	(2.304.975)	(1.242.468)	1.062.507	(46,1%)
Otros gastos operativos	(13.955.987)	(10.631.420)	3.324.567	(23,8%)
<b>Resultado Operativo</b>	<b>46.566.976</b>	<b>138.474.099</b>	<b>91.907.123</b>	<b>197,4%</b>
<b>Resultado por la posición monetaria neta</b>	<b>(19.462.409)</b>	<b>(53.350.357)</b>	<b>(33.887.948)</b>	<b>174,1%</b>
<b>Resultado antes de impuestos de las actividades que continúan</b>	<b>27.104.567</b>	<b>85.123.742</b>	<b>58.019.175</b>	<b>214,1%</b>
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	(14.578.124)	(35.841.336)	(21.263.212)	145,9%
<b>Resultado neto de las actividades que continúan</b>	<b>12.526.443</b>	<b>49.282.406</b>	<b>36.755.963</b>	<b>293,4%</b>
<b>Resultado neto del período</b>	<b>12.526.443</b>	<b>49.282.406</b>	<b>36.755.963</b>	<b>293,4%</b>
<b>Resultado integral total</b>	<b>12.526.443</b>	<b>49.282.406</b>	<b>36.755.963</b>	<b>293,4%</b>

Fuente: Estados financieros de la Entidad a cada fecha.

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.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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



## Indicadores Financieros

INDICADORES RELEVANTES					
INDICADOR	2023	2024	INDICADOR	2023	2024
<b>PATRIMONIO</b>			<b>EFICIENCIA</b>		
Activos	234.742.350	404.022.927	Gastos / Activos Totales	27,9%	13,2%
Pasivos	197.985.569	289.763.198	Ingresos por comisiones / Gastos de Administración	13,0%	9,8%
Patrimonio Neto	36.756.781	114.259.729	Activos Inmovilizados / Patrimonio Neto	7,2%	2,2%
Resultado Integral Total	12.526.443	49.282.406	Cantidad de Empleados	127	136
Resultado de las actividades que continúan	12.526.443	49.282.406	Cantidad de Sucursales	1	1
<b>RENTABILIDAD</b>			<b>RELACIONES TECNICAS</b>		
Rentabilidad sobre capital	43,68%	103,18%	<b>CAPITALES MINIMOS</b>		
Rentabilidad sobre activos	5,97%	24,91%	Integración de Capital	30.650.676	105.484.527
<b>ENDEUDAMIENTO</b>			Exigencia de Crédito y Tasa	12.505.051	27.743.681
Leverage (Pasivo / PN)	5,39	2,54	Exigencia de Riesgo Operacional	315.812	400.491
Total Depósitos / Total Pasivos	68,2%	52,2%	Incremento Fraccionamiento Sector Público Nacional	868	-
Patrimonio Neto / Activos	15,7%	28,3%	Incremento Grandes Exposiciones de Riesgo de C	-	-
Patrimonio Neto / Pasivos	18,6%	39,4%	Integración / Exigencia	239%	375%
Activo / PN	6,39	3,54	<b>EFFECTIVO MINIMO</b>		
<b>LIQUIDEZ</b>			Integración Moneda Nacional	5.211.270	15.156.424
Activo Corriente	208.143.347	348.658.381	Exigencia Moneda Nacional	4.450.581	15.146.511
Activo no Corriente	26.599.003	55.364.546	Cumplimiento Moneda Nacional	117%	100%
Pasivo Corriente	197.453.481	289.564.899	Integración Moneda Extranjera	52.978	91.036
Pasivo no Corriente	532.088	198.299	Exigencia Moneda Extranjera	60.095	90.986
Activo Corriente / Pasivo Corriente	105,4%	120,4%	Cumplimiento Moneda Extranjera	88%	100%
Activo no Corriente / Total Activos	11,3%	13,7%			
<b>CALIDAD DE ACTIVOS</b>					
Cartera de Riesgo	86.170.042	134.236.907			
Cartera Regular	86.055.180	134.135.808			
Cartera Irregular	114.862	101.099			
Previsiones	4.041.874	2.570.324			
Cartera Irregular / Cartera de Riesgo	0,1%	0,1%			
Previsiones / Cartera de Riesgo	4,7%	1,9%			
Previsiones / Cartera Irregular	3518,9%	2542,4%			

Fuente: Estados financieros de la Entidad a cada fecha.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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 2024 y 30 de septiembre de 2023.

<b>CARTERA DE RIESGO</b>						
Cifras expresadas en miles de pesos						
Concepto	30 de Septiembre				Variaciones	
	2023	%	2024	%	2024 vs. 2023	%
<b>Cartera Comercial</b>	<b>85.018.831</b>	<b>99%</b>	<b>133.568.598</b>	<b>100%</b>	<b>48.549.767</b>	<b>57,1%</b>
Cartera Regular	84.907.380	100%	133.468.042	100%	48.560.662	57,2%
Cartera Irregular	111.451	0%	100.556	0%	(10.895)	(9,8%)
<b>Cartera de Consumo</b>	<b>1.151.211</b>	<b>1%</b>	<b>668.309</b>	<b>0%</b>	<b>(482.902)</b>	<b>(41,9%)</b>
Cartera Regular	1.147.800	100%	667.766	100%	(480.034)	(41,8%)
Cartera Irregular	3.411	0%	543	0%	(2.868)	(84,1%)
<b>Cartera de Riesgo</b>	<b>86.170.042</b>	<b>100,0%</b>	<b>134.236.907</b>	<b>100,0%</b>	<b>48.066.865</b>	<b>55,8%</b>
<b>Cartera Irregular</b>	<b>114.862</b>		<b>101.099</b>		<b>(13.763)</b>	<b>(12,0%)</b>
<b>Cartera Irregular / Cartera de Riesgo</b>	<b>0,1%</b>		<b>0,1%</b>			
<b>Previsiones</b>	<b>4.041.874</b>		<b>2.570.324</b>		<b>(1.471.550)</b>	<b>(36,4%)</b>
<b>Cobertura de Cartera Irregular con Previsiones</b>	<b>3518,9%</b>		<b>2542,4%</b>		<b>(976,5%)</b>	

Fuente: Estados financieros de la Entidad a cada fecha.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON IGUAL PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR.

### Estado de Resultados del período contable finalizado el 30 de septiembre de 2024

#### Resultado Integral del período

El Banco registró una ganancia integral para el período contable finalizado el 30 de septiembre de 2024 de \$ 49.282,4 millones de pesos.

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

#### Ingresos por intereses y ajustes

INGRESOS POR INTERESES Y AJUSTES				
Cifras expresadas en miles de pesos				
Concepto	30 de Septiembre		Variaciones	
	2023	2024	2024 vs. 2023	%
<b>Ingreso por intereses y ajustes</b>	<b>69.678.018</b>	<b>92.954.115</b>	<b>23.276.097</b>	<b>33,4%</b>
Intereses por títulos privados	17.387.800	11.581.110	(5.806.690)	(33,4%)
Intereses por títulos públicos	3.378.167	3.092.128	(286.039)	(8,5%)
Intereses por préstamos al sector financiero	10.030	326.856	316.826	3158,8%
Intereses por adelantos	13.004.084	20.034.141	7.030.057	54,1%
Intereses por documentos	8.113.094	7.296.421	(816.673)	(10,1%)
Intereses por préstamos con garantías hipotecarias	90.683	86.918	(3.765)	(4,2%)
Intereses por préstamos personales	818.822	340.065	(478.757)	(58,5%)
Intereses por arrendamientos financieros	2.366.046	1.133.508	(1.232.538)	(52,1%)
Intereses por otros préstamos	1.094.097	411.972	(682.125)	(62,3%)
Intereses por operaciones de pase con el B.C.R.A. y otras entidades financieras	23.415.195	32.619.440	9.204.245	39,3%
Ajustes por títulos públicos con cláusula CER	-	16.031.556	16.031.556	100,0%

**Fuente:** Estados financieros de la entidad a cada fecha.

Los ingresos por intereses y ajustes del Banco para el período finalizado el 30 de septiembre de 2024 se incrementaron 33,4% 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 finalizado el 30 de septiembre de 2024 comparativo con el 30 de septiembre de 2023.

Los ingresos por intereses durante el período contable finalizado el 30 de septiembre de 2024, 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 \$ 32.619,4 millones de pesos.

Otro componente significativo del rubro corresponde a los intereses por adelantos, los cuales representaron el 21,6 % del total del rubro y acumularon una ganancia de \$ 20.034,1 millones de pesos al cierre del período contable.

El resultado por títulos públicos registró al cierre del período una ganancia acumulada de \$3.092,1 millones de pesos donde se incluyen los intereses por títulos públicos a costo amortizado, a dicho resultado debe adicionársele \$ 16.031,5 de ajuste por títulos públicos con cláusula CER.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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 y ajustes (cont.)

Los intereses por títulos privados acumularon ganancias por un total de \$ 11.581,1 millones de pesos correspondientes a obligaciones negociables, títulos de deuda de fideicomisos financieros y por otros títulos privados; mientras que los intereses documentados aportaron ingresos por un total de \$ 7.296,4 millones de pesos al 30 de septiembre de 2024. Por otro lado, los intereses por arrendamientos financieros alcanzaron una utilidad de \$ 1.133,5 millones en tanto que los intereses por otros préstamos muestran un resultado acumulado de \$ 412 millones al 30 de septiembre de 2024. Los ingresos por préstamos personales alcanzaron una utilidad acumulada de \$ 340,1 millones de pesos. Finalmente, los intereses generados por préstamos con garantías hipotecarias y préstamos interfinancieros con entidades locales acumularon en conjunto ingresos por \$ 413,8 millones de pesos al cierre del período contable finalizado el 30 de septiembre de 2024.

## Egresos por intereses y ajustes

Los egresos por intereses y ajustes del Banco para el período contable finalizado el 30 de septiembre de 2024 acumularon una pérdida de \$ 40.494,9 millones y muestran un descenso del 15 % respecto del saldo registrado en el mismo período del ejercicio anterior.

El siguiente cuadro indica los componentes de los Egresos por intereses y ajustes con datos comparativos correspondientes a los períodos contables finalizados el 30 de septiembre de cada año.

<b>EGRESOS POR INTERESES y AJUSTES</b>				
Cifras expresadas en miles de pesos				
Concepto	30 de Septiembre		Variaciones	
	2023	2024	2024 vs. 2023	%
<b>Egreso por intereses y ajustes</b>	<b>47.642.436</b>	<b>40.494.854</b>	<b>(7.147.582)</b>	<b>(15,0%)</b>
Intereses por depósitos Sector Público no financiero	76.294	-	(76.294)	(100,0%)
Intereses por depósitos en cuentas corrientes	30.630.013	29.418.342	(1.211.671)	(4,0%)
Intereses por depósitos en cajas de ahorros	2.593	71.940	69.347	2674,4%
Intereses por depósitos a plazo fijo y otras inversiones a plazo	14.000.908	7.236.575	(6.764.333)	(48,3%)
Intereses por financiamientos recibidas del B.C.R.A. y otras entidades financieras	2.601.175	2.475.221	(125.954)	(4,8%)
Intereses por operaciones de pase con el B.C.R.A. y otras entidades financieras	331.453	167.787	(163.666)	(49,4%)
Intereses por operaciones de cauciones tomadoras bursátiles en pesos	-	1.124.989	1.124.989	100,0%

**Fuente:** Estados financieros de la entidad a cada fecha.

Los egresos por intereses y ajustes 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 \$ 29.490,3 millones de pesos, representando el 72,8 % del total de los egresos por intereses.

Al 30 de septiembre de 2024 se generaron egresos por \$ 7.236,6 millones de pesos correspondientes a intereses por depósitos a plazo fijo y otras inversiones a plazo; representando el 17,9 % del rubro

Los intereses por financiamientos recibidas del B.C.R.A. y otras entidades financieras acumularon egresos por un total de \$ 2.475,2 millones de pesos. Mientras que los pases pasivos con el B.C.R.A. y otras entidades del sector financiero generaron en su conjunto con las cauciones tomadoras un cargo de \$ 1.292,8 millones de pesos al 30 de septiembre de 2024.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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 y Egresos por comisiones

Los ingresos por comisiones ascendieron a \$ 3.903,7 millones de pesos al 30 de septiembre de 2024, registrando una disminución en comparación con el saldo del mismo período del ejercicio anterior debido al menor ingreso de comisiones por intermediación de títulos valores expresado en el rubro "Comisiones por valores mobiliarios". En tanto que los egresos por comisiones acumulados al 30 de septiembre de 2024 totalizaron \$ 191,6 millones de pesos, siendo significativamente menores al mismo período del ejercicio anterior debido a menores costos por transportadora de caudales.

El siguiente cuadro indica los componentes de los Ingresos y Egresos por Comisiones para el período contable finalizado el 30 de septiembre de 2024 comparativo con igual período del ejercicio anterior.

<b>RESULTADO NETO POR COMISIONES</b>				
Cifras expresadas en miles de pesos				
Concepto	30 de Septiembre		Variaciones	
	2023	2024	2024 vs. 2023	%
<b>Ingreso por comisiones</b>	<b>6.371.548</b>	<b>3.903.694</b>	<b>(2.467.854)</b>	<b>(38,7%)</b>
Comisiones vinculadas con obligaciones	640.108	517.120	(122.988)	(19,2%)
Comisiones vinculadas con créditos	927	25.110	24.183	2608,7%
Comisiones por valores mobiliarios	5.522.400	3.079.851	(2.442.549)	(44,2%)
Comisiones vinculadas con garantías financieras	161.697	152.140	(9.557)	(5,9%)
Comisiones por gestión cobranza	-	860	860	100,0%
Comisiones por seguros	-	18.307	18.307	100,0%
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	46.416	110.306	63.890	137,6%
<b>Egreso por comisiones</b>	<b>3.089.452</b>	<b>191.555</b>	<b>(2.897.897)</b>	<b>(93,8%)</b>
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	3.683	80.001	76.318	2072,2%
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	7.920	17.648	9.728	122,8%
Comisiones por transportadora de caudales	3.037.412	56.955	(2.980.457)	(98,1%)
Otros	40.437	36.951	(3.486)	(8,6%)
<b>Resultado neto por comisiones</b>	<b>3.282.096</b>	<b>3.712.139</b>	<b>430.043</b>	<b>13,1%</b>

Fuente: Estados financieros de la entidad a cada fecha.

## Ingresos operativos netos

<b>INGRESOS OPERATIVOS NETOS</b>				
Cifras expresadas en miles de pesos				
Concepto	30 de Septiembre		Variaciones	
	2023	2024	2024 vs. 2023	%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	45.817.880	112.920.957	67.103.077	146,5%
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	21.728.416	(432.415)	(22.160.831)	(102,0%)
Otros ingresos operativos	7.119.513	10.640.917	3.521.404	49,5%
Cargo por Incobrabilidad	(4.319.144)	(852.857)	3.466.287	(80,3%)
	<b>70.346.665</b>	<b>122.276.602</b>	<b>51.929.937</b>	<b>73,8%</b>

Fuente: Estados financieros de la entidad a cada fecha.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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 operativos netos (cont.)

A continuación, se expone un detalle del resultado neto por medición de otros instrumentos financieros para el período contable finalizado el 30 de septiembre de 2024 comparativo con igual período del ejercicio anterior.

Concepto	30 de Septiembre		Variaciones	
	2023	2024	2024 vs. 2023	%
Resultado por títulos públicos	31.993.425	80.324.354	48.330.929	151,1%
Resultado por títulos privados	9.774.167	15.721.419	5.947.252	60,8%
Opciones de venta tomadas	-	967.962	967.962	100,0%
Por inversiones en instrumentos de patrimonio	-	49.682	49.682	100,0%
Resultado por operaciones a término	4.050.288	15.857.540	11.807.252	291,5%
<b>Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>45.817.880</b>	<b>112.920.957</b>	<b>67.103.077</b>	<b>146,5%</b>

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 importante incremento respecto al resultado registrado en el mismo período del ejercicio anterior.

En el rubro se incluyen los resultados por títulos públicos por \$ 80.324,4 millones, el resultado por títulos privados que alcanzaron una utilidad de \$ 15.721,4 millones, la utilidad acumulada por la inversión en instrumentos de patrimonio por \$ 49,7 millones, las opciones de ventas tomadas por \$ 968 millones y el resultado por operaciones a término de moneda extranjera que registraron una utilidad de \$ 15.857,5 millones de pesos al 30 de septiembre de 2024.

Por otra parte, se registró una pérdida de \$ 432,4 millones de pesos correspondiente al resultado por diferencia de cotización de oro y moneda extranjera.

A continuación, se expone un detalle con los otros ingresos operativos para el período contable finalizado el 30 de septiembre de 2024; los mismos se incrementaron en \$ 3.521,4 millones, lo que implica un aumento del 49,5 % respecto del saldo acumulado al 30 de septiembre de 2023.

Concepto	30 de Septiembre		Variaciones	
	2023	2024	2024 vs. 2023	%
Créditos recuperados	1.175.076	-	(1.175.076)	(100,0%)
Intereses punitorios	18.905	5.708	(13.197)	(69,8%)
Otras comisiones	5.832.990	5.874.992	42.002	0,7%
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	-	3.872.526	3.872.526	100,0%
Previsiones desafectadas	86.350	567.462	481.112	557,2%
Otros	6.192	320.229	314.037	5071,7%
<b>Resultado Otros ingresos operativos</b>	<b>7.119.513</b>	<b>10.640.917</b>	<b>3.521.404</b>	<b>49,5%</b>

Fuente: Estados financieros de la entidad a cada fecha.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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 operativos netos (cont.)

Dentro del rubro, se destaca la utilidad registrada en otras comisiones la que representa el 55,2 % del total del rubro y alcanzó un saldo de \$ 5.875 millones de pesos, dichas comisiones incluyen los honorarios percibidos por estructuraciones y colocaciones de terceros, así como los percibidos como sociedad depositaria. Otra utilidad que cabe mencionar corresponde a otros ajustes e intereses por créditos diversos, en el que se incluye el revalúo de los títulos públicos entregados en garantía, los cuales registraron una ganancia de \$ 3.872,5 millones durante el periodo.

Por otro lado, se registró una utilidad de \$ 320,2 millones de pesos en el rubro otros, mostrando un importante incremento respecto del resultado registrado en igual periodo del ejercicio anterior.

Finalmente, los intereses punitivos y las provisiones desafectadas aportaron en su conjunto un resultado acumulado \$ 573,2 millones de pesos al 30 de septiembre de 2024.

## Cargo por incobrabilidad

La Entidad ha generado provisiones sobre sus financiaciones para el período finalizado el 30 de septiembre de 2024 por \$ 2.570,3 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.

<b>MOVIMIENTO DE PREVISIONES</b>						
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		
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>	<b>2.277.074</b>	<b>677.881</b>	<b>43.595</b>	<b>44.249</b>	<b>(1.449.941)</b>	<b>1.592.858</b>
Otras entidades financieras	-	6.948	-	-	(6.948)	-
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	2.277.074	670.933	43.595	44.249	(1.442.993)	1.592.858
Adelantos	255.010	520.005	23.217	24	(324.873)	473.383
Documentos	1.360.681	(178.045)	20.268	-	(733.318)	469.586
Hipotecarios	5.926	69.910	-	-	(9.966)	65.870
Personales	3.108	6.998	-	-	(2.767)	7.339
Arrendamientos financieros	365.652	10.459	94	(2.985)	(178.648)	194.572
Otros	286.697	241.606	16	47.210	(193.421)	382.108
Otros títulos de deuda	2.671.777	(702.890)	14.975	(5.614)	(1.238.665)	739.583
Compromisos eventuales	317.736	270.608	2.194	(17.286)	(335.369)	237.883
<b>TOTAL</b>	<b>5.266.587</b>	<b>245.599</b>	<b>60.764</b>	<b>21.349</b>	<b>-3.023.975</b>	<b>2.570.324</b>

Fuente: Estados financieros de la Entidad a cada fecha.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

Roberto Domínguez  
Presidente

## Otros egresos operativos

En el cuadro expuesto a continuación, se detallan los egresos operativos registrados al 30 de septiembre de 2024.

<b>OTROS EGRESOS OPERATIVOS</b>				
Cifras expresadas en miles de pesos				
Concepto	30 de Septiembre		Variaciones	
	2023	2024	2024 vs. 2023	%
Beneficios al personal	11.449.342	11.405.475	(43.867)	(0,4%)
Gastos de administración	21.387.063	16.694.540	(4.692.523)	(21,9%)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	2.304.975	1.242.468	(1.062.507)	(46,1%)
Otros gastos operativos	13.955.987	10.631.420	(3.324.567)	(23,8%)
<b>Resultado otros egresos operativos</b>	<b>49.097.367</b>	<b>39.973.903</b>	<b>(9.123.464)</b>	<b>(18,6%)</b>

Fuente: Estados financieros de la Entidad a cada fecha.

Los beneficios al personal disminuyeron 0,4 % respecto del monto registrado en el mismo período del ejercicio anterior, alcanzando un cargo acumulado de \$ 11.405,5 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	
	2023	2024	2024 vs. 2023	%
Alquileres	312.771	135.355	(177.416)	(56,7%)
Electricidad y comunicaciones	563.794	537.948	(25.846)	(4,6%)
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	620.956	797.238	176.282	28,4%
Honorarios a directores y síndicos	3.876.429	4.668.135	791.706	20,4%
Impuestos	1.457.472	931.303	(526.169)	(36,1%)
Otros honorarios	5.275.237	4.798.101	(477.136)	(9,0%)
Papelería y útiles	4.740	19.347	14.607	308,2%
Propaganda y publicidad	5.490.712	729.982	(4.760.730)	(86,7%)
Representación, viáticos y movilidad	979.175	984.888	5.713	0,6%
Seguros	62.183	54.890	(7.293)	(11,7%)
Servicios administrativos contratados	256.273	220.048	(36.225)	(14,1%)
Servicios de seguridad	226.924	158.032	(68.892)	(30,4%)
Otros	2.260.397	2.659.273	398.876	17,6%
<b>Resultado gastos de administración</b>	<b>21.387.063</b>	<b>16.694.540</b>	<b>(4.692.523)</b>	<b>(21,9%)</b>

El total de gastos de administración para el período contable finalizado el 30 de septiembre de 2024 asciende a \$ 16.694,5 millones de pesos; los componentes más significativos del rubro corresponden a "Honorarios directores y síndicos" que registró un cargo de \$ 4.668,1 millones y "Otros Honorarios" en el que se incluyen gastos relacionados con asesoramientos impositivos, legales, financieros y otros servicios cuyo cargo fue de \$ 4.798,1 millones de pesos.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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



## Gastos de administración (cont.)

Otro componente significativo del rubro corresponde a "Otros" en este último se incluyen los gastos de franqueo y transporte de documentación, publicaciones y suscripciones y otros gastos generales de administración concepto que registró un cargo de \$ 2.659,3 millones al 30 de septiembre de 2024 y representa el 15,9 % del total de Gastos de Administración, en tanto que el gasto en publicidad y propaganda representa el 4,4 % del total del rubro alcanzando un cargo acumulado de \$ 730 millones de pesos al cierre del período contable.

Por otro lado, el rubro "Electricidad y comunicaciones" acumuló un cargo de \$ 537,9 millones, mostrando una disminución del 4,6 % respecto del cargo registrado al 30 de septiembre de 2023; en tanto que el gasto por impuestos al 30 de septiembre de 2024 representa el 5,6 % del rubro, constituyendo un cargo de \$ 931,3 millones de pesos.

Al 30 de septiembre de 2024 se registró un cargo de \$ 984,9 millones de pesos en gastos de representación, viáticos y movilidad; mientras que el rubro por servicios administrativos contratados alcanzó un cargo de \$ 220 millones de pesos.

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 \$ 1.164, 9 millones de pesos al 30 de septiembre de 2024.

## Otros gastos operativos

Concepto	30 de Septiembre		Variaciones	
	2023	2024	2024 vs. 2023	%
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	193.110	189.471	(3.639)	(1,9%)
Cargo por otras provisiones	1.946.355	234.344	(1.712.011)	(88,0%)
Cargos por sanciones administrativas, disciplinarias y penales	746.219	152.565	(593.654)	(79,6%)
Impuesto sobre los ingresos brutos	10.505.906	9.108.180	(1.397.726)	(13,3%)
Otros ajustes por obligaciones diversas	-	70.529	70.529	100,0%
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	38.125	40.794	2.669	7,0%
Donaciones	28.558	244.933	216.375	757,7%
Otros	497.714	590.604	92.890	18,7%
<b>Resultado otros gastos operativos</b>	<b>13.955.987</b>	<b>10.631.420</b>	<b>(3.324.567)</b>	<b>(23,8%)</b>

Fuente: Estados financieros de la entidad a cada fecha.

Los otros gastos operativos generaron un cargo de \$ 10.631,4 millones de pesos al 30 de septiembre de 2024.

El cargo más significativo del rubro corresponde al impuesto sobre los ingresos brutos, que alcanzó un cargo acumulado de \$ 9.108,2 millones de pesos al 30 de septiembre de 2024.

El aporte al fondo de garantía de los depósitos generó un cargo de \$ 189,5 millones mostrando una disminución del orden del 1,9 % respecto del cargo registrado el 30 de septiembre de 2023.

El rubro otras provisiones registró un cargo de \$234,3 millones de pesos; en tanto que se registró un cargo de \$ 152,6 millones en el rubro cargos por sanciones administrativas, disciplinarias y penales en el que se incluye el cargo relacionado con el Sumario Financiero N° 1479 (Expte. nro. 100.395/15).

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

## Gastos de administración (cont.)

Finalmente, el rubro otros, donaciones, otros ajustes por obligaciones diversas y los intereses sobre el pasivo por arrendamiento generaron en su conjunto un cargo de \$ 946,9 millones de pesos al 30 de septiembre de 2024.

## 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:

	<b>30/09/2023</b>	<b>30/09/2024</b>
Impuesto a las ganancias corriente de acuerdo con las regulaciones tributarias	(12.019.564)	(26.345.050)
Resultado por impuesto diferido	1.672.006	(432.379)
Resultado monetario del impuesto corriente	(4.230.566)	(9.063.907)
<b>Cargo / Beneficio por impuesto a las ganancias</b>	<b>(14.578.124)</b>	<b>(35.841.336)</b>

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

Roberto Domínguez  
Presidente

## Activo

El total del Activo del Banco al 30 de septiembre de 2024 ascendió a \$ 404.022,9 millones, que comparados con el saldo de \$ 234.742,4 millones registrados al 30 de septiembre de 2023, representa un incremento del 72,1 %.

Las Disponibilidades registraron al 30 de septiembre de 2024 un saldo de \$ 35.229 millones de pesos.

La cartera de Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados muestra un incremento de 536,5 %, registrando un saldo de \$ 145.126,9 millones de pesos; mientras que al 30 de septiembre de 2024 se registró un saldo de \$ 716,6 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 y deudores varios acumula un saldo de \$ 49.616,1 millones de pesos al 30 de septiembre de 2024.

La cartera de Préstamos registró un incremento del orden del 70,9 % entre el 30 de septiembre de 2024 y 2023. En el rubro se incluyen adelantos por \$ 32.897 millones, los créditos documentados por \$ 23.811,4 millones, préstamos personales por \$ 472,8 millones; mientras que el rubro préstamos con garantía hipotecaria alcanzó un saldo de \$ 2.702,1 millones de pesos; en tanto que el rubro otros préstamos y arrendamientos financieros acumularon un saldo de \$ 18.356 millones y \$ 8.154,6 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 \$ 32.671,1 millones de pesos al 30 de septiembre de 2024.

El saldo de activos financieros entregados en garantía registró un incremento del orden del 172,2 %, en el mismo están incluidos los saldos de cuentas especiales de garantías en BCRA por \$ 376,4 millones y depósitos en garantía vinculados a la operatoria en Rofex, Byma y MAE por \$ 38.430,2 millones de pesos al 30 de septiembre de 2024.

Por otro lado, se registró un crédito de \$ 24,5 millones de pesos en impuesto a las ganancias corriente y \$ 829,5 millones de pesos en impuesto a las ganancias diferido.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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.)

El saldo expuesto en inversiones en instrumentos de patrimonio al 30 de septiembre de 2024 incluye los siguientes saldos:

<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio</b>	
Banco Hipotecario S.A. clase D cat. 1 escriturales	77.093
Central Puerto S.A. \$ escriturales "B" 1 voto	130.900
YPF S.A. "D" 1 voto	422.000
Edenor S.A. \$	29.535
Metro-Gas S.A. \$ Clase "B" 1 voto escrit..	311.800
Distribuidora de Gas del Centro Ordinaria	337.313
Mercado Abierto Electrónico	838.898
Aporte Fid Aval SGR	1.287.881
Aporte Bind Garantías SGR	1.958.093
Aporte Avaluar SGR	258.653
Aporte Crecer SGR	2.799.420
Aporte Affidavit SGR	218.182
Aporte Trend SGR	938.758
Aporte Móvil SGR	2.657.327
Aporte Innova SGR	518.307
Aporte Argentina Ciudad SGR	736.496
	<u>13.520.656</u>

El saldo de Propiedad, planta y equipo registró un incremento de 1,9 %, alcanzando un saldo al 30 de septiembre de 2024 de \$ 1.931,3 millones de pesos; en tanto que el rubro Activos Intangibles registró un saldo de \$ 535,1 millones de pesos al cierre del período contable finalizado el 30 de septiembre de 2024.

Por último, el rubro otros activos no financieros alcanzó el saldo de \$ 214,5 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 2024 ascendió a \$ 289.763,2 millones comparados con los \$ 197.985,5 millones al 30 de septiembre de 2023, implican un incremento del 46,4 %.

La relación Patrimonio Neto/Pasivo de la Entidad es 39,4 % y 18,6 % para los períodos contables finalizados el 30 de septiembre 2024 y 30 de septiembre de 2023 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 2024 ascienden \$ 151.157 millones de pesos.

Por otro lado, el rubro "Pasivos a valor razonable con cambios en resultados" y "Operaciones de pases y cauciones" muestran un saldo acumulado al 30 de septiembre de 2024 de \$ 43.451,8 y \$ 12.781 millones de pesos respectivamente; en tanto que se registró un saldo de \$ 5.429,1 millones de pesos en el rubro instrumentos derivados.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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.)

El rubro otros pasivos financieros acumula un saldo de \$ 18.320,3 millones al cierre del período contable, en el mismo se incluyen acreedores por compras al contado a liquidar por \$ 15.492,9 millones; arrendamientos financieros a pagar por \$ 515 millones de pesos, cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros por \$ 1.954,4 millones de pesos, acreedores varios por \$ 235,8 millones de pesos y comisiones devengadas a pagar por \$ 122,2 millones de pesos.

El rubro Obligaciones Negociables registro un saldo de \$ 26.493,4 millones de pesos. En el saldo se incluyen las Obligaciones Negociables Clase 14, denominadas en dólares estadounidenses y pagaderas en pesos, emitidas con fecha 17 de noviembre de 2023 por un valor nominal de u\$s 10 millones, las Obligaciones Negociables Clase 15 denominadas y pagaderas en pesos, emitidas con fecha 26 de febrero de 2024 por un valor nominal de \$ 3.392,5 millones de pesos y las Obligaciones Negociables Clase 18, denominadas y pagaderas en pesos, por un valor nominal de \$ 12.040 millones de pesos; más los intereses devengados a pagar al cierre del período neto de los gastos de emisión.

Al 30 de septiembre de 2024 se registró un saldo de \$ 22.269,3 millones de pesos en el rubro pasivo por impuesto a las ganancias corriente.

El rubro provisiones registró un saldo de \$ 957,5 millones de pesos al 30 de septiembre de 2024; dicho saldo se incluye la constitución de una provisión por \$ 73 millones correspondientes a sanciones administrativas, disciplinarias y penales vinculados al Sumario en lo financiero N° 1479 - Expte. N° 100.395/15; \$ 47,4 millones correspondientes a la provisión por juicios laborales, \$ 599,2 millones correspondientes a juicios civiles y mediaciones, \$ 175 millones correspondientes a compromisos eventuales y \$ 62,8 millones correspondientes a acuerdos no utilizados.

Por último, en el saldo de "Otros pasivos no financieros" se incluyen las remuneraciones y cargas sociales por \$ 6.413,3 millones, retenciones sobre remuneraciones a pagar por \$ 44,4 millones, otros impuestos y retenciones a pagar por \$ 1.212,5 millones, \$ 429,5 millones de pesos registrados en Honorarios de Directores y Síndicos, \$ 384,2 millones correspondientes a pasivos surgidos de contratos con clientes, beneficios por terminación a pagar por \$ 74,8 millones de pesos y otros pasivos no financieros por \$ 345,1 millones de pesos.

Cabe agregar que con fecha 1 de noviembre de 2024 la Entidad emitió las Obligaciones Negociables Clase XX, denominadas y pagaderas en dólares, por un valor nominal de u\$s 12.000.000, cuyo pago de capital será realizado en un pago único al vencimiento, el cual opera el 28 de enero de 2025, con pago único de intereses al vencimiento, devengando una tasa fija de interés de 0,25%.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

## Patrimonio Neto

El total del Patrimonio Neto del Banco al 30 de septiembre de 2024 asciende a \$ 114.259,7 millones, que comparados con los \$ 36.756,8 millones al 30 de septiembre de 2023, implicó un incremento de 210,9 %.

RUBRO	30 de Septiembre		Variaciones	
	2023	2024	2024 vs. 2023	%
Capital Social	648.350	648.350	-	0,0%
Ajuste de Capital	17.018.564	17.018.564	-	0,0%
Ganancias reservadas	6.563.424	47.310.409	40.746.985	620,8%
Resultado del período	12.526.443	49.282.406	36.755.963	293,4%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>36.756.781</b>	<b>114.259.729</b>	<b>77.502.948</b>	<b>210,9%</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO</b>	<b>234.742.350</b>	<b>404.022.927</b>	<b>169.280.577</b>	<b>72,1%</b>

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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 2024, 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 2024:

-cifras en miles de pesos-									
<b>CLASIFICACION DE LOS CREDITOS Y DEUDAS AL 30/09/2024</b>									
	Saldos	Moneda Nacional					Moneda Extranjera		
		S/rend.	Tasa interés		CER/UVA	Cotizables	S/rend.	Tasa interés	Cotizables
			Variable	Fija /Ajustable					
<b>CREDITOS*</b>	<b>366.327.595</b>	<b>90.844.385</b>	<b>25.343.489</b>	<b>57.625.506</b>	-	<b>142.367.181</b>	<b>597.668</b>	<b>20.192.330</b>	<b>29.357.036</b>
<b>Riesgo de crédito del Sector Público</b>	<b>145.126.933</b>	-	-	-	-	<b>130.972.804</b>	-	-	<b>14.154.129</b>
TP a valor razonable	145.126.933	-	-	-	-	130.972.804	-	-	14.154.129
TP a costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lebac / Nobac / Leliq	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Riesgo de crédito del Sector Financiero</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Riesgo de crédito del Sector Privado</b>	<b>121.325.848</b>	<b>2.792.852</b>	<b>25.343.489</b>	<b>57.625.506</b>	-	<b>1.839.792</b>	<b>141.879</b>	<b>20.192.330</b>	<b>13.390.000</b>
Clientela general	85.940.589	2.790.127	12.125.093	57.493.490	-	-	141.879	-	13.390.000
Vinculados	134.741	2.725	-	132.016	-	-	-	-	-
Certificados de participación en fideicomisos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulos de deuda de fideicomisos	3.245.660	-	1.240.286	-	-	-	-	2.005.374	-
Titulos privados	32.004.858	-	11.978.110	-	-	1.839.792	-	18.186.956	-
<b>Otros activos</b>	<b>99.874.814</b>	<b>88.051.533</b>	-	-	-	<b>9.554.585</b>	<b>455.789</b>	-	<b>1.812.907</b>
<b>Accionistas</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>DEUDAS*</b>	<b>288.805.730</b>	<b>45.414.230</b>	<b>15.432.473</b>	<b>131.577.191</b>	-	<b>13.021.830</b>	<b>18.010.756</b>	<b>34.404.265</b>	<b>30.944.985</b>
Dépositos	151.157.007	2.778.391	-	121.808.267	-	-	15.468.085	11.102.264	-
Otros pasivos en el país	137.133.750	42.635.839	15.432.473	9.768.924	-	13.021.830	2.542.671	23.302.001	30.430.012
Arrendamientos a pagar	514.973	-	-	-	-	-	-	-	514.973
<b>Descalce</b>	<b>77.521.865</b>	<b>45.430.155</b>	<b>9.911.016</b>	<b>-73.951.685</b>	-	<b>129.345.351</b>	<b>-17.413.088</b>	<b>-14.211.935</b>	<b>-1.587.949</b>

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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.)

<b>*Conciliación</b>	
<b>Total Activo</b>	<b>404.022.927</b>
Propiedad, Planta y Equipo	(1.931.260)
Activos intangibles	(535.110)
Disponibilidades	(35.228.962)
<b>Activo ajustado</b>	<b>366.327.595</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>289.763.200</b>
Previsiones	(957.470)
<b>Pasivo ajustado</b>	<b>288.805.730</b>

### 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 2024 y al 30 de septiembre de 2023.

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 2024:

#### ANEXO "A"

#### INFORME DE DEUDAS DE PERSONAS FÍSICAS Y JURÍDICAS VINCULADAS

30/09/2024

Cifras expresadas en miles de pesos

Nro. CUIT-CUIL-DOC	Denominación	Tipo de Operación	Tasa	Préstamos	Otros	Capital de nivel uno - mes anterior			Relación %
						Total	Garantía Preferida "A"	Total Neto de Garantía	
								<b>101.886.599</b>	
33715043519	GESTION DE PRESTAMOS Y COBRANZAS SA	ACUERDOS	52,17%	99.676,07		99.676,07		99.676,07	0,1%
30714337439	SAN BENITO DE NUÑEZ S.A.	ACUERDOS	54,02%	55.751,04		55.751,04		55.751,04	0,1%
30711298467	LIMINAR S.A.	ACUERDOS	52,17%	22.681		22.681,20		22.681,20	0,0%
30513210171	COMERCIAL Y GANADERA DEL NIRIHUAI S.A.	ACUERDOS	54,02%	8.527,71		8.527,71		8.527,71	0,0%
30709346268	CROWN POINT ENERGIA S.A.	ACUERDOS	180,00%	656,47		656,47		656,47	0,0%
30693380835	GRANVILLE S.A.	ACUERDOS	180,00%	383,61		383,61		383,61	0,0%
33711986869	AUTOMOTORES PAMPEANOS SA -EX PROGRAIN	ACUERDOS	180,00%	260,80		260,80		260,80	0,0%
30709674257	EIPOR S.A.	ACUERDOS	180,00%	164,81		164,81		164,81	0,0%
33708285809	FORTE CAR S.A.	ACUERDOS	52,17%	114,90		114,90		114,90	0,0%
30712126457	MEGA QM	ACUERDOS	180,00%	34,58		34,58		34,58	0,0%
30712026452	ABUS SECURITIES S.A.	ACUERDOS	180,00%	11,56		11,56		11,56	0,0%
30715999753	GST CAPITAL S.A.	ACUERDOS	180,00%	5,50		5,50		5,50	0,0%
30715351206	TOQUEN SA	ACUERDOS	180,00%	5,50		5,50		5,50	0,0%
30710123973	ABUS LAS AMERICAS 1 S.A.	ACUERDOS	180,00%	5,50		5,50		5,50	0,0%
30712101136	CREDITO DIRECTO S.A.	ACUERDOS	180,00%	4,08		4,08		4,08	0,0%
33714501009	LIMINAR ENERGIA S.A.	ACUERDOS	180,00%	3,14		3,14		3,14	0,0%
30511955242	FORTÍN OLAVARRÍA SACIFAG	ACUERDOS	180,00%	1,97		1,97		1,97	0,0%
	TOTAL SUJETO A RELACION			188.288,44	0,00	188.288,44	0,00	188.288,44	0,2%

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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	\$ 39.690.000	18/01/2025
SAN CRISTOBAL	Automotores	Taos 1,4	\$ 38.325.000	11/02/2025
SAN CRISTOBAL	Automotores	Mercedes Benz S500	\$ 363.000.000	04/04/2025
LIFE SEGUROS	Robo / Integral bancaria	Por daños patrimoniales a la entidad (incluye infidelidad de empleados)	USD 15.000.000	12/05/2025
LIFE SEGUROS	Directores y Gerentes	Por daños patrimoniales a la entidad en uso de sus funciones	USD 2.000.000	12/05/2025
LIFE SEGUROS	Responsabilidad Civil Operaciones	Por actividades e instalaciones del Asegurado	USD 3.000.000	12/05/2025
LIFE SEGUROS	Caución	Garantía de alquiler Peron 646 - Piso 4°	USD 1,018,000	05/05/2026
LIFE SEGUROS	Integral de comercio	Edificio y contenido general - Peron 646 - Piso 4°	USD 3.400.000	12/05/2025
LIFE SEGUROS	Caucion	IGJ Directores	\$ 1.000.000	29/04/2025
LIFE SEGUROS	Caucion	IGJ Directores	\$ 1.000.000	16/07/2025
LIFE SEGUROS	Caucion	IGJ Directores	\$ 1.000.000	03/10/2025
LIFE SEGUROS	Caucion	IGJ Directores	\$ 1.000.000	30/10/2025
LIFE SEGUROS	Caucion	IGJ Directores	\$ 1.000.000	03/10/2025

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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, entendiéndose 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 condensados intermedios.

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.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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.)**

Con fecha 19 de febrero de 2024, la Sala V de la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal dio respuesta a otro oficio proveniente del Juzgado Contencioso Administrativo Federal N° 2, Secretaría N° 4, y reiteró lo informado el 28 de agosto de 2023, en relación con la prórroga de la medida cautelar.

El 9 de abril de 2024, la Corte Suprema de Justicia de la Nación resolvió desestimar por inadmisibles el recurso extraordinario interpuesto por bST, imponiendo las costas a los recurrentes. De esta forma, las sanciones de multa interpuestas por medio de la Resolución N° 150 del Superintendente de Entidades Financieras del BCRA quedaron firmes. En función a ello con fecha 13 de junio de 2024 bST abonó \$ 360.061 en concepto del pago de la totalidad de la multa a ellos impuesta. Dicho pago fue denunciado en el expediente de la apelación e informado ante el BCRA.

El 2 de agosto de 2024 el juzgado ordeno el libramiento de mandamiento de intimación de pago y citación de remate respecto de la sociedad y los sumariados. A su vez, el 6 de agosto de 2024 el BCRA denunció en el expediente que los sumariados y bST se encontraban en mora. Respecto del pago realizado por bST, el BCRA manifestó que, tratándose de una suma global, desconocía qué se pretendía pagar.

Por otra parte, el 6 de agosto de 2024, se presentó un escrito planteando recurso de revocatoria respecto de la resolución del 2 de agosto y oponiendo excepción de pago. Luego de corrido el traslado al BCRA, quien desistió de la ejecución, el juzgado resolvió que al ser un trámite irrenunciable no correspondía admitir el planteo efectuado.

Con fecha 10 de abril de 2024, el Superintendente de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA dictó la Resolución N° RESOL-2024-90-E-GDEBCRA-SEFYC#BCRA (Sumario en lo financiero N° 1622 Expte. N° 2023-00246716), mediante la cual dispuso instruir un sumario a bST y a los Sres. Roberto Domínguez, Pablo Bernardo Peralta, Julián Andrés Racauchi, Marcelo Guillermo Testa, Juan Manuel Lladó, Francisco Guillermo José González Fisher, Gabriel Orden, Luis Horacio Biller, Pablo Andrés Baratti, Santiago Gonzalez Pini, Juan Noguera, Carlos Alberto Campo y Roberto Crema.

La mencionada Resolución y la consecuente apertura del sumario tienen su fundamento en la presunta verificación, por parte del BCRA, de ciertas fallas en los controles internos y deficiencias en la gestión de la entidad financiera, lo que implicaría una transgresión a lo dispuesto en el Texto Ordenado de las "Normas mínimas sobre controles internos para entidades financieras", conforme la Comunicación "A" 6552 (Circular CONAU 1 - 1289. Anexo I. Sección I. Conceptos Básicos. Punto 1. Control Interno - complementarias y modificatorias-), en el Texto Ordenado de las normas sobre "Lineamientos para la gestión de los riesgos en las entidades financieras", conforme la Comunicación "A" 6534 (Circular RUNOR 1 - 1408. Anexo. Sección 1. Procesos de gestión de riesgos. Punto 1.5. Responsabilidades, Subpunto 1.5.2.8 - complementarias y modificatorias-) y en el Texto Ordenado de las normas sobre "Lineamientos para el gobierno societario en entidades financieras", conforme Comunicación "A" 5201 (Circular RUNOR 1 - 964. Anexo. Sección 5, Punto 5.2. Controles Internos - complementarias y modificatorias-). A la fecha se encuentran presentados los respectivos descargos. El 17 de mayo de 2024, se presentaron ante el BCRA los descargos de bST y de los Directores sumariados en esta ocasión.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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.)**

Con fecha 7 de agosto de 2024, el Superintendente de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA dictó la Resolución N° RESOL-2024-215-E-GDEBCRA-SEFYC#BCRA (Sumario en lo cambiario N° 8264 - Expte. N° 2023-00165543), mediante la cual dispuso instruir un sumario a bST y a los Sres. Roberto Domínguez, Pablo Bernardo Peralta, Julián Andrés Racauchi, Marcelo Guillermo Testa, Juan Manuel Lladó, Carlos Alberto Campo, Santiago Gonzalez Pini y Juan Noguera. La mencionada Resolución y la consecuente apertura del sumario tienen su fundamento en la presunta infracción a lo previsto en el artículo 1º, incisos e) y f) de la Ley del Régimen Penal Cambiario (t.o. por Decreto N° 480/95) (el "Régimen Penal Cambiario"), integrados en el caso con las disposiciones de la Comunicación "C" 87688 y el punto 1.2 del Texto Ordenado de las normas sobre "Exterior y Cambios" del BCRA. El 3 de octubre de 2024, se presentaron ante el BCRA los descargos de bST y de los Directores y Gerentes sumariados en esta ocasión.

El 12 de septiembre de 2024, el Superintendente de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA dictó la Resolución N° RESOL-2024-258-E-GDEBCRA-SEFYC#BCRA (Sumario en lo cambiario N° 8296 Expte. N° 2022-00093079), mediante la cual dispuso instruir un sumario a bST y a los Sres. Roberto Domínguez, Pablo Bernardo Peralta, Julián Andrés Racauchi, Marcelo Guillermo Testa, Juan Manuel Lladó, Carlos Alberto Campo y Santiago Gonzalez Pini. La mencionada Resolución y la consecuente apertura del sumario tienen su fundamento en la presunta infracción a lo previsto en el artículo 1º, incisos e) y f) del Régimen Penal Cambiario, integrados en el caso con las disposiciones de puntos 1.2., 2.3., 2.7., 4.3.1. y 5.6. del Texto Ordenado de las normas sobre "Exterior y Cambios" y la Comunicación "C" 87688 del BCRA. El 24 de octubre de 2024, se presentaron ante el BCRA los descargos de bST y de los Directores y Gerentes sumariados en esta ocasión.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

En 2024, la economía global ha comenzado a mostrar signos de estabilización tras años de incertidumbre. Según el Fondo Monetario Internacional (FMI), se proyecta un crecimiento global del 3,1% para este año, con una ligera aceleración esperada para 2025, alcanzando un 3,2%. Este crecimiento se debe a una resiliencia mayor de lo anticipado en economías como Estados Unidos y en varias economías emergentes, impulsadas por estímulos fiscales y políticas monetarias restrictivas para combatir la inflación.

La inflación mundial, que había alcanzado niveles alarmantes, está disminuyendo más rápidamente de lo previsto, con proyecciones de 5,8% en 2024 y 4,4% en 2025. Sin embargo, el crecimiento sigue siendo inferior al promedio histórico de 3,8% (2000-2019), debido a las elevadas tasas de interés de los bancos centrales y el repliegue del apoyo fiscal en un entorno de fuerte endeudamiento.

Los riesgos para el crecimiento mundial están equilibrados, aunque persisten preocupaciones sobre la volatilidad de los precios de las materias primas y la posibilidad de un aterrizaje brusco en algunas economías, especialmente en el sector inmobiliario de China.

### Escenario local

La economía argentina enfrenta un panorama desafiante en 2024. El FMI ha revisado a la baja sus proyecciones, anticipando una contracción del Producto Bruto Interno (PBI) del 3,5%. La inflación sigue siendo un problema crítico, con tasas que se mantienen entre las más altas del mundo, alcanzando aproximadamente 150% anual. A pesar de los esfuerzos del gobierno para implementar políticas de ajuste y estabilización, la economía muestra signos de recesión, con caídas en la producción industrial y el empleo.

En septiembre de 2024, la inflación mensual fue del 4,5%, marcando una aceleración respecto a meses anteriores. La actividad industrial, especialmente en el sector metalúrgico, cayó un 17,3% en comparación con el mismo mes del año anterior. Estos datos reflejan la persistente debilidad de la economía argentina y la dificultad para encontrar un piso en la actividad económica.

El sistema financiero argentino ha mostrado cierta estabilidad relativa, aunque enfrenta desafíos significativos. La morosidad se mantiene en niveles históricos, y los principales bancos han cerrado el trimestre con resultados positivos en términos de refinanciamiento y crecimiento en canales digitales. Sin embargo, la incertidumbre económica y el cepo cambiario han limitado la capacidad de crecimiento del sistema financiero.

En el año 2024 el Banco Central de la República Argentina (BCRA) ha implementado un nuevo marco de política monetaria y cambiaria, buscando alcanzar un equilibrio fiscal en 2024. Se han anunciado medidas para sincerar los precios de la economía y mejorar la acumulación de reservas internacionales, lo que es crucial para la estabilidad macroeconómica. La política cambiaria se ha centrado en simplificar el sistema de pagos de importaciones y eliminar requisitos que obstaculizan el comercio exterior.

Los bancos argentinos, aunque enfrentan un entorno complicado, ven oportunidades de crecimiento.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

Roberto Domínguez  
Presidente

La digitalización y la innovación en productos financieros son áreas clave para mejorar la eficiencia y adaptarse a las necesidades de los clientes. Sin embargo, la recuperación real dependerá de la estabilidad macroeconómica y de la implementación efectiva de políticas fiscales y monetarias que reduzcan la inflación y reactivan la economía.

## Nuestra Entidad

Banco de Servicios y Transacciones S.A. (BST) nació en el 2002, a partir de la adquisición del Heller Financial Bank, (entidad autorizada a operar como Banco Mayorista en la Argentina) subsidiaria de GE Capital. Desde entonces focalizó su actividad en productos de alto valor agregado para el segmento corporativo, contando entre sus unidades bancas especializadas en segmentos de empresas, mercado de capitales, leasing, banca fiduciaria, inversiones y trading.

En 2010, al absorber Banco de Servicios y Transacciones S.A. a Credilogros Compañía Financiera S.A. se le da a la Entidad que surge de la fusión el carácter de Banco Comercial, lo que la habilita para realizar todas las actividades de intermediación financiera incluidas en la Ley de Entidades Financieras (Ley 21.526 Art. 21), sin las limitaciones que tenía anteriormente en lo que hace a captación de depósitos.

Durante el año 2018 BST ha comenzado un proceso de reposicionamiento estratégico de su negocio, concentrándose en el sector corporativo, en pos de un crecimiento sólido y sustentable. Para cumplir exitosamente con este objetivo, el Banco se aboca a profundizar su participación en la Banca Corporativa, con especial foco en Banca Empresas, Banca Fiduciaria, Mercado de Capitales, Tesorería y Comercio Exterior, negocios en los cuales la entidad cuenta con una extensa trayectoria.

El negocio de banca corporativa focaliza sus operaciones activas en préstamos directos, préstamos sindicados, acuerdos, factoring y garantías sobre empresas de mediana y gran envergadura, destacándose clientes de diversos sectores, entre otros, del sector agropecuario, energético e infraestructura.

BST brinda servicios de organización, estructuración, colocación y administración de fideicomisos financieros y no financieros, pudiendo actuar como fiduciario, fiduciante o ambos a la vez. 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 y tecnológicas que aseguren la calidad de servicio, con el fin de posicionarse como una Entidad líder, en constante búsqueda de la consolidación del crecimiento del nivel de las actividades y de los resultados.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 20 de noviembre de 2024

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

Cra. Mónica Zecchillo  
Socia  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

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

Roberto Domínguez  
Presidente

# Informe de Revisión del Auditor Independiente sobre Estados Financieros Condensados de Períodos Intermedios

A los señores Directores de  
**Banco de Servicios y Transacciones S.A.**  
CUIT: 30-70496099-5  
Domicilio Legal: Tte. Juan Domingo Perón 646 piso 4°  
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

## **1. Informe sobre los estados financieros de Periodos Intermedios**

Hemos revisado los Estados Financieros Condensados Intermedios adjuntos de **BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.** (la Entidad) que comprenden el estado de situación financiera condensado intermedio al 30 de septiembre de 2024, los estados condensados intermedios de resultados integrales, de otros resultados integrales de nueve y tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2024, los estados de cambios en el patrimonio condensado y de flujo de efectivo condensado correspondiente al periodo de nueve meses terminado a dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información complementaria seleccionada incluidas en notas 1. a 54. y Anexos A, B, C, D, F, G, H, I, J, L, O, R que los complementan.

## **2. Responsabilidad de la dirección de Banco de Servicios y Transacciones S.A. en relación con los Estados Financieros**

La Dirección de **BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), que se basa en las normas internacionales de información financiera (NIIF), tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB”, por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, con la única excepción de la aplicación parcial del punto 5.5 “Deterioro del Valor” de la NIIF 9 de Instrumentos Financieros del marco contable aplicable a las entidades financieras. La Dirección ha optado por aplicar la Norma Internacional de Contabilidad 34, “Información Financiera Intermedia”, (NIC 34) y presentar los estados financieros de período intermedio adjuntos en forma condensada.

## **3. Responsabilidad del Auditor Independiente**

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados financieros condensados intermedios adjuntos basada en nuestra revisión. Hemos llevado a cabo la misma de conformidad con las normas de revisión de los estados financieros de periodos intermedios establecidas en el capítulo IV Resolución técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas adoptada por la Resolución C.D. N° 46/2021 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA) y con las “Normas mínimas de Auditoría Externa” emitidas por BCRA, aplicables a la revisión de estados financieros de períodos intermedios. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética.

Una revisión de los estados financieros de periodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los temas financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance significativamente menor que el de una auditoría y, por consiguiente, no nos



permite obtener seguridad de que tomamos conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

#### 4. Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los Estados Financieros Condensados Intermedios al 30 de septiembre de 2024, de **BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.**, no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco de información financiera establecido por el BCRA.

#### 5. Énfasis sobre ciertas incertidumbres y la no aplicación de la metodología de pérdida esperada en el cálculo de provisiones

Sin modificar nuestra conclusión, queremos enfatizar:

- a) En la Nota 3.4.1 de los Estados Financieros Condensados Intermedios adjuntos, se indica que la Entidad ha decidido optar por presentar pérdida esperada a partir del 1 de enero 2022, considerando la exclusión transitoria del alcance de la aplicación del punto 5.5. (deterioro de valor) de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” para los instrumentos de deuda del Sector Público no Financiero, de acuerdo con lo dispuesto por la Comunicación “A” 6847 del BCRA. Queremos enfatizar que, se están llevando a cabo ciertas modificaciones metodológicas al modelo de Pérdidas Crediticias Esperadas a los efectos de la determinación de las provisiones por riesgo de incobrabilidad. Los cambios introducidos permitieran mejorar la calidad de las estimaciones efectuadas por la Entidad de acuerdo con lo requerido por la Sección 5.5 de la NIIF 9 (con la excepción incluida para “Instrumentos Financieros” sobre los instrumentos de deuda del Sector Público no Financiero). En este sentido, cabe señalar que la Entidad continúa trabajando hacia un modelo único de estimación de pérdidas crediticias esperadas, en el marco de un proceso de convergencia que sigue en constante desarrollo y forma parte de un ciclo de mejora continua. El Directorio y la Gerencia estiman que en sus aspectos significativos el modelo vigente cumple con su objetivo y representa razonablemente el riesgo de incobrabilidad buscado por la referida norma contable.
- b) Como se describe en la Nota 42.1, a los Estados Financieros Condensados Intermedios adjuntos, el BCRA inició un sumario a la Entidad y su Directorio referido a presuntos excesos en materia de fraccionamiento de clientes vinculados, respecto del cual resolvió la determinación de una multa para los sumariados la que está en proceso de apelación. Asimismo, la Entidad interpuso medida cautelar solicitando efectuar el pago de la multa una vez dictada sentencia firme, la que venció con fecha 26 de diciembre de 2019. Con fecha 29 de diciembre de 2020 fue rechazado el recurso de apelación de la causa, imponiendo el pago del proceso a la Entidad. El 10 de febrero de 2021, se presentó un Recurso Extraordinario Federal ante la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal, que fue concedido y el expediente fue remitido a la Corte Suprema de Justicia de la Nación. 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. El 9 de abril de 2024, la Corte Suprema de Justicia de la Nación resolvió desestimar por inadmisibles el recurso extraordinario interpuesto por la entidad, imponiendo las costas a los recurrentes. De esta forma, las sanciones de multa interpuestas por medio de la Resolución N° 150 del Superintendente de Entidades Financieras del BCRA quedaron firmes. En función de ello, el 13 de junio de 2024 se abonaron \$M 360.061 en concepto de pago total de la multa



impuesta. Dicho pago fue denunciado en el expediente de la apelación e informado ante el BCRA. El 2 de agosto de 2024 el juzgado ordeno el libramiento de mandamiento de intimación de pago y citación de remate respecto de la sociedad y los sumariados. A su vez, el 6 de agosto de 2024 el BCRA denunció en el expediente que los sumariados y la Entidad se encontraban en mora. Respecto del pago realizado por Entidad, el BCRA manifestó que, tratándose de una suma global, desconocía qué se pretendía pagar. Por otra parte, el 6 de agosto de 2024, se presentó un escrito planteando recurso de revocatoria respecto de la resolución del 2 de agosto y oponiendo excepción de pago. Luego de corrido el traslado al BCRA, quien desistió de la ejecución, el juzgado resolvió que al ser un trámite irrenunciable no correspondía admitir el planteo efectuado. A la fecha de emisión del presente informe no se han producido otras novedades que mencionar.

- c) Como se describe en la Nota 42.2, a los Estados Financieros Condensados Intermedios adjuntos, con fecha 24 de abril de 2024 la Entidad se notificó a través de la Resolución N° 1622, Expediente Electrónico 2023-00246716-GSEFI#BCRA, que el BCRA ha iniciado un sumario en el marco de las tareas realizadas por la inspección desarrolladas por la Gerencia de Supervisión de Entidades Financieras - Grupo V- en el banco entre el 1° de agosto de 2022 y 5 de octubre de 2023 imputando el cargo de falla en los controles internos y deficiencia en la gestión de la entidad financiera con la actividad desarrollada con casas y agencias de cambio, por lo cual se habría transgredido lo dispuesto en los TO de “ Normas mínimas sobre controles internos para Entidades Financieras “ conforme la com. “A” 6552 y complementarias, “Lineamientos para la gestión de los riesgos en entidades financieras” conforme la Com. “A” 6534 y complementarias, y “Lineamientos para el gobierno societario en entidades financieras” conforme la Com. “A” 5201 y complementarias. Con fecha 17 de mayo de 2024, la Entidad ha presentado el descargo correspondiente ante el BCRA. A la fecha de emisión del presente informe no se han producido otras novedades que mencionar.
- d) Como se describe en la Nota 42.3, a los Estados Financieros Condensados Intermedios adjuntos, con fecha 7 de agosto de 2024, el Superintendente de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA dictó la Resolución N° RESOL-2024-215-E-GDEBCRA-SEFYC#BCRA (Sumario en lo cambiario N° 8264 - Expte. N° 2023-00165543), mediante la cual dispuso instruir un sumario a la Entidad y a su Directorio. La mencionada Resolución y la consecuente apertura del sumario tienen su fundamento en la presunta infracción a lo previsto en el artículo 1°, incisos e) y f) de la Ley del Régimen Penal Cambiario (t.o. por Decreto N° 480/95) (el “Régimen Penal Cambiario”), integrados en el caso con las disposiciones de la Comunicación “C” 87688 y el punto 1.2 del Texto Ordenado de las normas sobre “Exterior y Cambios” del BCRA. El 3 de octubre de 2024, la Entidad ha presentado el descargo correspondiente ante el BCRA. A la fecha de emisión del presente informe no se han producido otras novedades que mencionar.
- e) Como se describe en la Nota 42.4, a los Estados Financieros Condensados Intermedios adjuntos, con fecha 12 de septiembre de 2024, el Superintendente de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA dictó la Resolución N° RESOL-2024-258-E-GDEBCRA-SEFYC#BCRA (Sumario en lo cambiario N° 8296 Expte. N° 2022-00093079), mediante la cual dispuso instruir un sumario a la Entidad y a su Directorio. La mencionada Resolución y la consecuente apertura del sumario tienen su fundamento en la presunta infracción a lo previsto en el artículo 1°, incisos e) y f) del Régimen Penal Cambiario, integrados en el caso con las disposiciones de puntos 1.2., 2.3., 2.7., 4.3.1. y 5.6. del Texto Ordenado de las normas sobre “Exterior y Cambios” y la Comunicación “C” 87688 del BCRA. El 24 de octubre de 2024, la Entidad ha presentado el descargo correspondiente ante el BCRA. A la fecha de emisión del presente informe no se han producido otras novedades que mencionar.

## **6. Informe sobre otros requerimientos legales y complementarios**

En cumplimiento de disposiciones legales vigentes informamos que:

- a) Los Estados Financieros Condensados Intermedios de **BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.** al 30 de septiembre de 2024 se encuentran transcritos en el Libro de Inventarios y Balances y surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales, y cumplen con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades y en las resoluciones pertinentes de la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.). Los sistemas de información utilizados para generar la información incluida en los estados financieros mantienen las condiciones de seguridad e integridad en base a las cuales fueron oportunamente autorizados.
- b) Al 30 de septiembre del 2024, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surgen de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 143.097.773,34 -, no siendo exigible a esa fecha.
- c) Tal como se menciona en la Nota 39. a los presentes Estados Financieros Condensados Intermedios, y en cumplimiento de lo requerido por las normas emitidas por la Comisión Nacional de Valores informamos que el patrimonio neto de la Entidad al 30 de septiembre de 2024 es suficiente respecto al patrimonio neto mínimo exigido para poder cumplir con las funciones como Agente de Liquidación (ALyC). Asimismo, la contrapartida mínima de dicho patrimonio cumple con los requisitos establecidos en el cuerpo normativo de referencia respecto a la contrapartida del patrimonio neto mínimo exigible.
- d) Como parte de nuestra revisión hemos leído la Reseña Informativa requerida por las resoluciones vigentes de la Comisión Nacional de Valores correspondiente a los estados financieros condensados intermedios al 30 de septiembre de 2024 de **BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.**, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 20 de noviembre de 2024.

**BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.**  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21

**Cra. Mónica Zecchillo**  
Contadora Pública (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 247

## **INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO**

A los señores Accionistas de

**Banco de Servicios y Transacciones S.A.**

Tte. Gral. Juan Domingo Perón 646 Piso 4

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

### **Informe sobre los estados financieros de Períodos Intermedios**

Hemos efectuado una revisión de los Estados Financieros Condensados Intermedios adjuntos de Banco de Servicios y Transacciones S.A. ("la Entidad"), los que comprenden el estado de situación financiera condensado intermedio al 30 de septiembre de 2024, los estados condensados intermedios de resultados integrales, de otros resultados integrales de nueve y tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2024, los estados de cambios en el patrimonio condensado y de flujo de efectivo condensado correspondientes al período de nueve meses finalizado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información complementaria seleccionada incluidas en Notas 1 a 54 y Anexos que los complementan.

### **Responsabilidad de la Dirección de Banco de Servicios y Transacciones S.A. en relación a los Estados Financieros**

La Dirección de la Entidad. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), que se basa en las normas internacionales de información financiera (NIIF), tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, con la única excepción de la aplicación parcial del punto 5.5 "Deterioro del Valor" de la NIIF 9 de Instrumentos Financieros del marco contable aplicable a las entidades financieras. La Dirección ha optado por aplicar la Norma Internacional de Contabilidad 34, "Información Financiera Intermedia", (NIC 34) y presentar los estados financieros de período intermedio adjuntos en forma condensada.

### **Responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora**

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los Estados Financieros Condensados de período intermedio adjuntos sobre la base de nuestra revisión. Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes. Dichas normas requieren que la revisión de los documentos antes citados se efectúe de acuerdo con las normas de auditoría vigentes. No hemos efectuado ningún control de gestión y, por lo tanto, no hemos evaluado los criterios y decisiones empresarias de administración, financiación y comercialización, dado que estas cuestiones son de responsabilidad exclusiva del Directorio. Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos citados en el primer apartado, hemos revisado el trabajo efectuado por la firma Becher y Asociados S.R.L., en su carácter de auditores externos, quienes emitieron su informe de estados financieros condensados de período intermedio con fecha 20 de noviembre de 2024, de acuerdo con las normas de revisión establecidas en la Resolución Técnica N°37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas adoptada por la Resolución C.D. N° 46/2021 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA) y con las "Normas mínimas de Auditoría Externa" emitidas por BCRA, aplicables a la revisión de estados financieros de períodos intermedios. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética.

Una revisión de los estados financieros de periodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los temas financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance significativamente menor que el de una auditoría y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tomemos conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

## Conclusión

Como resultado de nuestra revisión, y basados en el informe de fecha 20 de noviembre de 2024 que emitió la Dra. Mónica Zecchillo (Socia de Becher y Asociados S.R.L.), nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los Estados Financieros Condensados Intermedios al 30 de septiembre de 2024 adjuntos de Banco de Servicios y Transacciones S.A., no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco de información financiera establecido por el B.C.R.A.

## Énfasis sobre ciertas incertidumbres y la no aplicación de la metodología de pérdida esperada en el cálculo de provisiones

Sin modificar nuestra conclusión, queremos enfatizar:

- a) En la Nota 3.4.1 de los Estados Financieros Condensados Intermedios adjuntos, se indica que la Entidad ha decidido optar por presentar pérdida esperada a partir del 1 de enero 2022, considerando la exclusión transitoria del alcance de la aplicación del punto 5.5. (deterioro de valor) de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" para los instrumentos de deuda del Sector Público no Financiero, de acuerdo con lo dispuesto por la Comunicación "A" 6847 del BCRA. Queremos enfatizar que, se están llevando a cabo ciertas modificaciones metodológicas al modelo de Pérdidas Crediticias Esperadas a los efectos de la determinación de las provisiones por riesgo de incobrabilidad. Los cambios introducidos permitirán mejorar la calidad de las estimaciones efectuadas por la Entidad de acuerdo con lo requerido por la Sección 5.5 de la NIIF 9 (con la excepción incluida para "Instrumentos Financieros" sobre los instrumentos de deuda del Sector Público no Financiero). En este sentido, cabe señalar que la Entidad continúa trabajando hacia un modelo único de estimación de pérdidas crediticias esperadas, en el marco de un proceso de convergencia que sigue en constante desarrollo y forma parte de un ciclo de mejora continua. El Directorio y la Gerencia estiman que en sus aspectos significativos el modelo vigente cumple con su objetivo y representa razonablemente el riesgo de incobrabilidad buscado por la referida norma contable.
- b) Como se describe en la Nota 42.1, a los Estados Financieros Condensados Intermedios adjuntos, el BCRA inició un sumario a la Entidad y su Directorio referido a presuntos excesos en materia de fraccionamiento de clientes vinculados, respecto del cual resolvió la determinación de una multa para los sumariados la que está en proceso de apelación. Asimismo, la Entidad interpuso medida cautelar solicitando efectuar el pago de la multa una vez dictada sentencia firme, la que venció con fecha 26 de diciembre de 2019. Con fecha 29 de diciembre de 2020 fue rechazado el recurso de apelación de la causa, imponiendo el pago del proceso a la Entidad. El 10 de febrero de 2021, se presentó un Recurso Extraordinario Federal ante la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal, que fue concedido y el expediente fue remitido a la Corte Suprema de Justicia de la Nación. 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. El 9 de abril de 2024, la Corte Suprema de Justicia de la Nación resolvió desestimar por inadmisibles el recurso extraordinario interpuesto por la entidad, imponiendo las costas a los recurrentes. De esta forma, las sanciones de multa interpuestas por medio de la Resolución N° 150 del Superintendente de Entidades Financieras del BCRA quedaron firmes. En función de ello, el 13 de junio de 2024 se abonaron \$M 360.061 en concepto de pago total de la multa impuesta. Dicho pago fue denunciado en el expediente de la apelación e informado ante el BCRA. El 2 de agosto de 2024 el juzgado ordeno el libramiento de mandamiento de intimación de pago y citación de remate respecto de la sociedad y los sumariados.

A su vez, el 6 de agosto de 2024 el BCRA denunció en el expediente que los sumariados y la Entidad se encontraban en mora. Respecto del pago realizado por Entidad, el BCRA manifestó que, tratándose de una suma global, desconocía qué se pretendía pagar. Por otra parte, el 6 de agosto de 2024, se presentó un escrito planteando recurso de revocatoria respecto de la resolución del 2 de agosto y oponiendo excepción de pago. Luego de corrido el traslado al BCRA, quien desistió de la ejecución, el juzgado resolvió que al ser un trámite irrenunciable no correspondía admitir el planteo efectuado. A la fecha de emisión del presente informe no se han producido otras novedades que mencionar

- c) Como se describe en la Nota 42.2, a los Estados Financieros Condensados Intermedios adjuntos, con fecha 24 de abril de 2024 la Entidad se notificó a través de la Resolución N° 1622, Expediente Electrónico 2023-00246716-GSEFI#BCRA, que el BCRA ha iniciado un sumario en el marco de las tareas realizadas por la inspección desarrolladas por la Gerencia de Supervisión de Entidades Financieras - Grupo V- en el banco entre el 1° de agosto de 2022 y 5 de octubre de 2023 imputando el cargo de falla en los controles internos y deficiencia en la gestión de la entidad financiera con la actividad desarrollada con casas y agencias de cambio, por lo cual se habría transgredido lo dispuesto en los TO de " Normas mínimas sobre controles internos para Entidades Financieras " conforme la com. "A" 6552 y complementarias, "Lineamientos para la gestión de los riesgos en entidades financieras" conforme la Com. "A" 6534 y complementarias, y "Lineamientos para el gobierno societario en entidades financieras" conforme la Com. "A" 5201 y complementarias. Con fecha 17 de mayo de 2024, la Entidad ha presentado el descargo correspondiente ante el BCRA. A la fecha de emisión del presente informe no se han producido otras novedades que mencionar.
- d) Como se describe en la Nota 42.3, a los Estados Financieros Condensados Intermedios adjuntos, con fecha 7 de agosto de 2024, el Superintendente de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA dictó la Resolución N° RESOL-2024-215-E-GDEBCRA-SEFYC#BCRA (Sumario en lo cambiario N° 8264 - Expte. N° 2023-00165543), mediante la cual dispuso instruir un sumario a la Entidad y a su Directorio. La mencionada Resolución y la consecuente apertura del sumario tienen su fundamento en la presunta infracción a lo previsto en el artículo 1°, incisos e) y f) de la Ley del Régimen Penal Cambiario (t.o. por Decreto N° 480/95) (el "Régimen Penal Cambiario"), integrados en el caso con las disposiciones de la Comunicación "C" 87688 y el punto 1.2 del Texto Ordenado de las normas sobre "Exterior y Cambios" del BCRA. El 3 de octubre de 2024, la Entidad ha presentado el descargo correspondiente ante el BCRA. A la fecha de emisión del presente informe no se han producido otras novedades que mencionar.
- e) Como se describe en la Nota 42.4, a los Estados Financieros Condensados Intermedios adjuntos, con fecha 12 de septiembre de 2024, el Superintendente de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA dictó la Resolución N° RESOL-2024-258-E-GDEBCRA-SEFYC#BCRA (Sumario en lo cambiario N° 8296 Expte. N° 2022-00093079), mediante la cual dispuso instruir un sumario a la Entidad y a su Directorio. La mencionada Resolución y la consecuente apertura del sumario tienen su fundamento en la presunta infracción a lo previsto en el artículo 1°, incisos e) y f) del Régimen Penal Cambiario, integrados en el caso con las disposiciones de puntos 1.2., 2.3., 2.7., 4.3.1. y 5.6. del Texto Ordenado de las normas sobre "Exterior y Cambios" y la Comunicación "C" 87688 del BCRA. El 24 de octubre de 2024, la Entidad ha presentado el descargo correspondiente ante el BCRA. A la fecha de emisión del presente informe no se han producido otras novedades que mencionar.

## **Información sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

1. Los Estados Financieros Condensados Intermedios adjuntos se encuentran asentados en el libro Inventario y Balances, y surgen de los registros contables de la Entidad llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y cumplen con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades y en las resoluciones pertinentes de la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.). Los sistemas de información utilizados para generar la información incluida en los estados financieros mantienen las condiciones de seguridad e integridad en base a las cuales fueron oportunamente autorizados.
2. En ejercicio del control de legalidad que nos compete, hemos aplicado durante el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024 los restantes procedimientos descriptos en el artículo N°294 de la Ley N°19.550, que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias, no teniendo observaciones que formular al respecto.
3. Al 30 de septiembre de 2024, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 143.097.773,34, no siendo exigible a esa fecha.
4. Al 30 de septiembre de 2024, según surge de la Nota 39 a los Estados Financieros Condensados de período intermedio adjuntos, informamos que el patrimonio neto de la Entidad es suficiente respecto al patrimonio neto mínimo exigido para poder cumplir con las funciones como Agente de Liquidación (ALyC). Asimismo, la contrapartida mínima de dicho patrimonio cumple con los requisitos establecidos en el cuerpo normativo de referencia respecto a la contrapartida del patrimonio neto mínimo exigible.
5. Hemos leído la reseña informativa requerida por la C.N.V., correspondiente a los Estados Financieros Condensados intermedios al 30 de septiembre de 2024, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones significativas que formular.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 20 de noviembre de 2024.

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