



Banco de Servicios y Transacciones S.A.

Estados financieros condensados intermedios
correspondientes al período de tres meses
finalizado del 31 de marzo de 2023

ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

ÍNDICE

Página

ÍNDICE	2
ESTADOS FINANCIEROS	5
NOTA 1 – INFORMACIÓN DE LA ENTIDAD	13
NOTA 2 – CAPITAL SOCIAL	13
NOTA 3 – BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICABLES.....	14
NOTA 4 – JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES	18
NOTA 5 – NIIF EMITIDAS AÚN NO VIGENTES	19
NOTA 6 – EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS	22
NOTA 7 – TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	22
NOTA 8 – OPERACIONES DE PASE	23
NOTA 9 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS.....	23
NOTA 10 – OTROS TÍTULOS DE DEUDA	23
NOTA 11 – ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA	24
NOTA 12 – INSTRUMENTOS DERIVADOS	25
NOTA 13 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES.....	25
NOTA 14 – INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	27
NOTA 15 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS.....	27
NOTA 16 – DEPÓSITOS.....	28
NOTA 17 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS.....	28
NOTA 18 – FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES	28
NOTA 19 – OBLIGACIONES NEGOCIABLES	29
NOTA 20 – PROVISIONES	29
NOTA 21 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS.....	33
NOTA 22 – INGRESOS POR INTERESES	33
NOTA 23 – EGRESOS POR INTERESES	34
NOTA 24 – INGRESOS POR COMISIONES.....	34
NOTA 25 – EGRESOS POR COMISIONES	34
NOTA 26 – RESULTADO NETO POR MEDICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	35
NOTA 27 – DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA	35

ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

ÍNDICE

Página

NOTA 28 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS.....	35
NOTA 29 – BENEFICIOS AL PERSONAL.....	36
NOTA 30 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	36
NOTA 31 – OTROS GASTOS OPERATIVOS.....	36
NOTA 32 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS	37
NOTA 33 – RESULTADO POR LA POSICIÓN MONTERIA NETA	40
NOTA 34 – PARTES RELACIONADAS	40
NOTA 35 – INFORMACIÓN POR SEGMENTOS.....	42
NOTA 36 – RESTRICCIONES AL PAGO DE DIVIDENDOS	46
NOTA 37 – RÉGIMEN DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS	47
NOTA 38 – CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALES MÍNIMOS	48
NOTA 39 – PATRIMONIO NETO Y CONTRAPARTIDA NETA MÍNIMA EXIGIDOS POR LA LEY DE MERCADO DE CAPITALES	49
NOTA 40 – AGENTE DE CUSTODIA DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN	50
NOTA 41 – ACTIVIDAD FIDUCIARIA	51
NOTA 42 – SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA	51
NOTA 43 – SUBSIDIARIAS	52
NOTA 44 – INVOLUCRAMIENTO CON ENTIDADES ESTRUCTURADAS NO CONSOLIDADAS.....	52
NOTA 45 – ARRENDAMIENTOS	53
NOTA 46 – INFORMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA DE VALORES RAZONABLES	55
NOTA 47 – ASISTENCIA CREDITICIA A PERSONAS VINCULADAS	58
NOTA 48 – PARTIDAS FUERA DE BALANCE.....	59
NOTA 49 – NORMATIVA VIGENTE PARA EL MERCADO DE CAPITALS.....	59
NOTA 50 – VENCIMIENTO DE LA SOCIEDAD.....	60
NOTA 51 – DISCIPLINA DE MERCADO	61
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

ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA
ÍNDICE

Página

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 MÓNEDA EXTRANJERA	75
ANEXO O – INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	76
ANEXO R – CORRECCIÓN DEL VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD	77

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
al 31 de marzo de 2023 comparativo con 31 de diciembre de 2022
(cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	Nota	31/03/2023	31/12/2022
A. Efectivo y Depósitos en Bancos	6	3.414.378	4.819.427
Efectivo		634.392	137.464
Entidades financieras y corresponsales		2.779.986	4.681.963
B.C.R.A.		2.758.169	4.661.091
Otras del país y del exterior		21.817	20.872
B. Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados (Anexo A)	7	14.605.900	11.503.619
C. Instrumentos derivados	12	92.074	8.576
D. Operaciones de pase	8	850.999	565.146
E. Otros activos financieros	9	6.905.482	493.592
F. Préstamos y otras financiaciones (Anexo B y C)	13	9.674.785	9.775.338
Al sector privado no financiero y residentes en el exterior		9.674.785	9.775.338
G. Otros títulos de deuda (Anexo A)	10	7.916.881	5.042.669
H. Activos financieros entregados en garantía	11	1.925.490	2.702.313
I. Activos por impuestos a las ganancias corrientes	32	5.076	4.699
J. Inversiones en instrumentos de patrimonio (Anexo A)	14	857.015	1.128.342
K. Propiedad, planta y equipo (Anexo F)		260.266	382.137
L. Activos intangibles (Anexo G)		241.743	241.814
M. Activos por impuesto a las ganancias diferido	32	171.775	162.979
N. Otros activos no financieros	15	357.032	432.434
TOTAL DE ACTIVO		<u>47.278.896</u>	<u>37.263.085</u>

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 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
al 31 de marzo de 2023 comparativo con 31 de diciembre de 2022
(cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVO	Nota	31/03/2023	31/12/2022
Ñ. Depósitos (Anexo H, I)	16	<u>26.832.944</u>	<u>27.338.950</u>
Sector público no financiero		156.899	163.389
Sector financiero		23.814	44.188
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		26.652.231	27.131.373
O. Pasivos a valor razonable con cambios en resultados (Anexo I)		7.680.347	1.768.086
P. Instrumentos derivados (Anexo I)	12	113.443	127.885
Q. Otros pasivos financieros (Anexo I)	17	4.817.943	1.495.819
R. Financiaciones recibidas el B.C.R.A y otras instituciones financieras (Anexo I)	18	-	10
S. Pasivo por impuestos a las ganancias corrientes	32	880.835	252.928
T. Provisiones (Anexo J)	20	258.928	207.796
U. Otros pasivos no financieros	21	<u>1.098.473</u>	<u>1.065.820</u>
TOTAL DE PASIVO		<u>41.682.913</u>	<u>32.257.294</u>
Capital social	2	648.350	648.350
Ajustes al capital		2.777.655	2.777.655
Ganancias reservadas	35	503.953	503.953
Resultados no asignados		1.075.833	-
Resultado del período/ejercicio		<u>590.192</u>	<u>1.075.833</u>
PATRIMONIO NETO		<u>5.595.983</u>	<u>5.005.791</u>
TOTAL DE PASIVO MAS PATRIMONIO NETO		<u>47.278.896</u>	<u>37.263.085</u>

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 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

ESTADO DE RESULTADOS

correspondiente al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023 comparativo con igual período del ejercicio anterior (cifras expresadas en miles de pesos)

	Nota	Trimestre		Acumulado	
		01/01/2023 31/03/2023	01/01/2022 31/03/2022	01/01/2023 31/03/2023	01/01/2022 31/03/2022
Ingresos por intereses	22	3.152.033	1.802.085	3.152.033	1.802.085
Egresos por intereses	23	(2.890.512)	(1.480.719)	(2.890.512)	(1.480.719)
Resultado neto por intereses		261.521	321.366	261.521	321.366
Ingresos por comisiones	24	681.798	93.554	681.798	93.554
Egresos por comisiones	25	(74.586)	(4.586)	(74.586)	(4.586)
Resultado neto por comisiones		607.212	88.968	607.212	88.968
Resultado neto por medición de Instrumentos Financieros a valor razonable con cambios en resultados	26	2.903.350	1.578.013	2.903.350	1.578.013
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	27	478.006	(9.369)	478.006	(9.369)
Otros ingresos operativos	28	397.545	349.713	397.545	349.713
Cargo por incobrabilidad (Anexo R)		(63.634)	(73.328)	(63.634)	(73.328)
Ingreso operativo neto		4.584.000	2.255.363	4.584.000	2.255.363
Beneficios al personal	29	(586.789)	(356.663)	(586.789)	(356.663)
Gastos de administración	30	(967.252)	(683.552)	(967.252)	(683.552)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes (Anexo F, G)		(168.122)	(70.830)	(168.122)	(70.830)
Otros gastos operativos	31	(665.477)	(282.391)	(665.477)	(282.391)
Resultado operativo		2.196.360	861.927	2.196.360	861.927
Resultado por la posición monetaria neta	33	(882.603)	(467.341)	(882.603)	(467.341)
Resultado antes del impuesto a las ganancias		1.313.757	394.586	1.313.757	394.586
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	32	(723.565)	(204.335)	(723.565)	(204.335)
Resultado neto de las actividades que continúan		590.192	190.251	590.192	190.251
Resultado neto del período – Ganancia		590.192	190.251	590.192	190.251
Resultado integral total		590.192	190.251	590.192	190.251

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 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

correspondiente al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023 comparativo con igual período del ejercicio anterior
(cifras expresadas en miles de pesos)

	Trimestre		Acumulado	
	01/01/2023 31/03/2023	01/01/2022 31/03/2022	01/01/2023 31/03/2023	01/01/2022 31/03/2022
Resultado neto del período – Ganancia	<u>590.192</u>	<u>190.251</u>	<u>590.192</u>	<u>190.251</u>
Resultado integral total	<u>590.192</u>	<u>190.251</u>	<u>590.192</u>	<u>190.251</u>

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 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
correspondiente al período finalizado el 31 de marzo de 2023
(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		Geías. o pérdidas acum. por Inst. Fcieras a VRCORI	Legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio	2	648.350	-	2.777.655	-	100.791	403.162	1.075.833	5.005.791
Resultado total integral del período - Ganancia		-	-	-	-	-	-	590.192	590.192
- Resultado neto del período - Ganancia		-	-	-	-	-	-	590.192	590.192
Saldos al cierre del período al 31 de marzo de 2023		648.350	-	2.777.655	-	100.791	403.162	1.666.025	5.595.983

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
correspondiente al período finalizado el 31 de marzo de 2022
(cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS	Nota	Capital social	Aportes no capitalizados	Ajuste de capital	Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades		Rdos. No Asig.	Total PN
		En circulación	Otros		Gcias. o pérdidas acum. por Inst. Fciers a VRCORI	Legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio	2	648.350	-	2.777.655	-	-	-	503.953	3.929.958
Incremento por aplicación punto 5.5. NIIF 9		-	-	-	-	-	-	(40.990)	(40.990)
Desafectación de previsión adicional por aplicación punto 5.5. NIIF 9		-	-	-	-	-	-	40.990	40.990
Saldos al comienzo del ejercicio ajustados		648.350	-	2.777.655	-	-	-	503.953	3.929.958
Resultado total integral del período - Ganancia		-	-	-	-	-	-	190.251	190.251
- Resultado neto del período - Ganancia		-	-	-	-	-	-	190.251	190.251
Saldos al cierre del período al 31 de marzo de 2022		648.350	-	2.777.655	-	-	-	694.204	4.120.209

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 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

correspondiente al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023 comparativo con igual período del ejercicio anterior
(cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Notas	31/03/2023	31/03/2022
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		1.313.757	394.586
Ajuste por el resultado monetario total del período		4.414	(308.718)
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		(404.718)	(523.024)
Amortizaciones y desvalorizaciones, baja por dejar fuera de servicio	Anexo F, G	168.122	70.830
Cargo por incobrabilidad (Anexo R)	Anexo R	63.634	73.328
Previsiones desafectadas y créditos recuperados	Anexo J, R	(206)	(72.354)
Cambios en el valor razonable y costo amortizado		(1.589.949)	(1.183.426)
Intereses devengados		(262.164)	(368.408)
Otros ajustes		1.215.845	957.006
(Disminuciones) netas provenientes de activos operativos:		(11.467.944)	(768.081)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	7	(3.102.281)	3.064.548
Instrumentos derivados	12	(83.498)	308.046
Operaciones de pase	8	(285.853)	602.828
Préstamos y otras financiaciones	13	100.553	892.300
Otras Entidades financieras		-	6.615
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		100.553	885.685
Otros Títulos de Deuda	10	(2.874.212)	373.842
Activos financieros entregados en garantía	11	776.823	(5.632.046)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	14	271.327	247.840
Otros activos	15	(6.270.803)	(625.439)
Aumentos netos provenientes de pasivos operativos:		8.797.722	2.805.547
Depósitos	16	(506.006)	(2.165.791)
Sector Público no Financiero		(6.490)	(169.789)
Otras Entidades financieras		(20.374)	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(479.142)	(1.996.002)
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		5.912.261	965.174
Instrumentos derivados	12	(14.442)	40.334
Operaciones de pase	8	-	4.570.934
Otros pasivos	21	3.405.909	(605.104)
Cobros/(Pagos) por Impuesto a las Ganancias	32	11.696	(104.916)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		(1.745.073)	1.495.394
Traslado		(1.745.073)	1.495.394

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

correspondiente al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023 comparativo con igual período del ejercicio anterior
(cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Notas	31/03/2023	31/03/2022
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Traslado		(1.745.073)	1.495.394
Pagos:		(60.270)	(66.417)
Compra de PPE, Activos intangibles y otros activos	Anexo F, G	(60.270)	(66.417)
TOTAL DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)		(60.270)	(66.417)
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos:		-	(24.947)
Financiaciones de entidades financieras locales		-	(24.947)
Cobros:		111	-
Financiaciones de entidades financieras locales	18	111	-
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)		111	(24.947)
EFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)	27	(478.006)	9.369
EFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)		878.189	776.059
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO (DISMINUCIÓN)/AUMENTO NETO DEL EFECTIVO (A+B+C+D+E)		(1.405.049)	2.189.458
EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO REEXPRESADOS		4.819.427	5.054.446
EFECTIVO AL CIERRE DEL PERÍODO		3.414.378	7.243.904

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 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 1 – INFORMACIÓN DE LA ENTIDAD

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

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

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

Con fecha 19 de mayo de 2023, el Directorio de Banco de Servicios y Transacciones S.A. aprobó la emisión de los presentes estados financieros condensados intermedios correspondientes al período de tres meses finalizado del 31 de marzo de 2023.

Nota 2 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 la composición del Capital Social es la siguiente:

Al 31 de marzo 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
TOTAL	648.350			648.350	648.350

Al 31 de diciembre de 2022

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

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**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 tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023, son preparados de acuerdo con la normativa del BCRA que establece que las entidades bajo su supervisión presenten estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), excepción temporaria de la aplicación del punto 5.5 (deterioro de valor) de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” sobre los instrumentos de deuda del Sector Público no Financiero, (en adelante, “Marco de información contable establecido por el BCRA”). La excepción descripta constituye un apartamiento de NIIF.

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 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

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

3.2 Moneda funcional y de presentación (cont.)

Unidad de medida

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

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

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 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

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

3.2 Moneda funcional y de presentación (cont.)

Unidad de medida (cont.)

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

La Entidad ha aplicado de manera consistente los mecanismos de reexpresión descriptos en la Nota 3.2. de los estados financieros al 31 de diciembre de 2022, 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 descriptas en la Nota 3 de los estados financieros al 31 de diciembre de 2022, en todos los períodos presentados en estos estados financieros condensados intermedios, excepto por los cambios introducidos durante el trimestre finalizado al 31 de marzo de 2023 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 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

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

3.4 Resumen de políticas contables significativas (cont.)

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

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 \$ 16.408.189. 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 previsionamiento:

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.

PE: EAD x PD x LGD

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

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

3.4 Resumen de políticas contables significativas (cont.)

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

Componentes del Cálculo de Pérdida Esperada (cont.)

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

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

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

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



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

La Entidad ha aplicado de manera consistente el modelo de pérdidas crediticias esperadas para las todas carteras descriptas en la Nota 3.4.1 de los estados financieros al 31 de diciembre de 2022, en todos los períodos presentados en estos estados financieros condensados intermedios

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 31 de marzo de 2023 fueron los mismos descriptos en la Nota 3.4 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2022.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 4 – JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES (cont.)

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 2022.

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 previsiones.

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 para el año 2023, se resumen a continuación, pero no tuvieron efecto en los presentes estados financieros.

- **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.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

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

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

La propuesta no incluye una fecha de vigencia.

- **NIC 1: Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes**

Las enmiendas en la clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes, afectan solo la presentación de pasivos en el estado de situación financiera, no el monto o el momento del reconocimiento de cualquier activo, ingreso o gasto de pasivo, o la información que las entidades revelan sobre esos conceptos. Las modificaciones aclaran que la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes debe basarse en los derechos existentes al final del período sobre el que se informa y alinear la redacción en todos los párrafos afectados para referirse al "derecho" a diferir la liquidación en al menos doce meses y hacer explícito que solo los derechos vigentes "al final del período de informe" deberían afectar la clasificación de un pasivo; aclaran que la clasificación no se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo; y dejan claro que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de patrimonio, otros activos o servicios.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2024 y se aplicarán de forma retroactiva. Se permite su aplicación anticipada. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los estados financieros.

- **NIC 1: Pasivos no corriente con condiciones pactadas**

La nueva enmienda tiene como fin modificar los requisitos introducidos por la clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes sobre cómo una entidad clasifica la deuda y otros pasivos financieros como corrientes o no corrientes en circunstancias particulares. Solo las condiciones pactadas con las que una entidad debe cumplir en o antes de la fecha de presentación pueden afectar la clasificación de un pasivo como corriente o no corriente. Además, una entidad tiene que revelar información en las notas que permita a los usuarios de los estados financieros comprender el riesgo de que los pasivos no corrientes con convenios puedan volverse reembolsables dentro de los doce meses.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

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

• **NIC 1: Pasivos no corriente con condiciones pactadas (cont.)**

Adicionalmente establece diferir la fecha de entrada en vigor de las modificaciones publicadas en enero de 2020 al 1 de enero de 2024. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los estados financieros.

• **NIIF 16: Pasivo por arrendamiento y venta posterior**

El pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior, requiere que un arrendatario vendedor mida posteriormente los pasivos por arrendamiento que surgen de un arrendamiento posterior de manera que no reconozca ningún monto de la ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso. Los nuevos requisitos no impiden que un vendedor arrendatario reconozca en resultados cualquier ganancia o pérdida relacionada con la terminación parcial o total de un arrendamiento. Si bien se había propuesto que un arrendatario vendedor mida inicialmente el activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento que surge de un arrendamiento posterior utilizando el valor presente de los pagos de arrendamiento esperados en la fecha de inicio, las enmiendas finales no prescriben requisitos de medición específicos para los pasivos por arrendamiento que surgen de un arrendamiento posterior. La modificación tiene por objeto mejorar los requisitos de registro de la venta y el arrendamiento posterior bajo NIIF 16.

La enmienda se aplica retrospectivamente a los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2024, aunque se permite la aplicación anticipada. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

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:

	31/03/2023	31/12/2022
Efectivo	634.392	137.464
Entidades financieras y corresponsales	2.779.986	4.681.963
BCRA	2.758.169	4.661.091
Banco CMF S.A.	569	693
Banco Comafi S.A.	2.034	2.447
Banco BBVA Francés S.A.	5.221	4.243
Banco Macro S.A.	691	1.943
Banco Nación Madrid	8	8
Banco Nación N.Y.	12.445	10.521
Banco Patagonia S.A.	106	-
Banco Santander Rio S.A.	5	6
Euroclear	738	1.011
Total	3.414.378	4.819.427

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

La composición del rubro es la siguiente:

	31/03/2023	31/12/2022
Del País		
Títulos públicos	8.234.508	2.788.813
Letras de liquidez del B.C.R.A	5.028.168	3.807.984
Notas de liquidez del B.C.R.A	1.155.716	4.678.564
Títulos privados	187.508	228.258
Total	14.605.900	11.503.619

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 8 – OPERACIONES DE PASE

La composición del rubro es la siguiente:

	31/03/2023	31/12/2022
Medidos a costo amortizado		
Activos		
Letras de liquidez del B.C.R.A	850.999	565.146
Total	850.999	565.146

Nota 9 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	31/03/2023	31/12/2022
Medidos a costo amortizado		
Deudores por ventas de moneda extranjera y títulos públicos al contado a liquidar	6.833.146	346.532
Deudores varios	72.336	147.060
	6.905.482	493.592

Nota 10 – OTROS TÍTULOS DE DEUDA

La composición del rubro es la siguiente:

	31/03/2023	31/12/2022
Activo corriente		
Medidos a costo amortizado		
Obligaciones negociables	5.169.676	3.618.903
Títulos públicos	1.989.797	686.108
Títulos de deuda de fideicomisos financieros	823.925	786.459
	7.983.398	5.091.470
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad - Anexo R	(66.517)	(48.801)
Total	7.916.881	5.042.669

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 11 – ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA

La composición de los activos financieros entregados en garantía Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se incluye a continuación:

Activos financieros entregados en garantía	31/03/2023	31/12/2022
Medidos a costo amortizado		
BCRA ctas especiales gtía op - Banelco	1.653	2.012
BCRA ctas especiales gtía op - Visa	2.717	3.307
BCRA ctas especiales gtía op - Interbanking	56.348	62.776
BCRA ctas especiales gtía op - Debin	3.708	4.048
BCRA ctas especiales gtía op - Visa Internacional	500	609
BCRA ctas especiales gtía op - First Data	29.386	22.656
BCRA ctas especiales gtía op - Coelsa	17.529	29.751
MAE - Rueda garantizada y OCT - BYMA	-	263.980
BYMA - Garantía de cauciones	107	130
Banelco - Op. Tarjetas de crédito	88	107
First Dat - Op. Tarjetas de crédito	77.612	80.777
Visa - Op. Tarjetas de crédito	464	506
Sector privado - Alquileres	242	295
ROFEX	63.392	1.196.970
	<u>253.746</u>	<u>1.667.924</u>
Medidos a valor razonable		
MAE - Rueda garantizada y OCT - BYMA	171.715	24.542
ROFEX	1.500.029	1.009.847
	<u>1.671.744</u>	<u>1.034.389</u>
Total	<u>1.925.490</u>	<u>2.702.313</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 12 – INSTRUMENTOS DERIVADOS

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

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 nacionales 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:

	31/03/2023	31/12/2022
Operaciones a término en M.E.		
Compras a término de M.E. (Anexo O)	4.658.830	7.847.240
Ventas a término de M.E. (Anexo O)	(16.191.793)	(17.907.173)
Opciones de ventas tomadas en títulos públicos	965.295	-
Prima por opciones de ventas tomadas Com. "A" 7716	6.531	-
Saldos por diferencias a cobrar Rofex	-	8.576
Saldos por diferencias a cobrar Privados	85.543	-
Total instrumentos derivados del activo	<u>92.074</u>	<u>8.576</u>
Saldos por disponible a pagar cta. Rofex	(113.443)	-
Saldos por disponible a pagar cta. Privados	-	(127.885)
Total instrumentos derivados del pasivo	<u>(113.443)</u>	<u>(127.885)</u>

Nota 13 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

	31/03/2023	31/12/2022
Medidos a costo amortizado	9.780.522	9.866.710
Subtotal	<u>9.780.522</u>	<u>9.866.710</u>
Menos:		
Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(105.737)	(91.372)
Total	<u>9.674.785</u>	<u>9.775.338</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 13 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES (cont.)

La composición del rubro es la siguiente:

	31/03/2023	31/12/2022
Adelantos	3.348.317	3.492.375
Documentos	2.915.013	2.086.207
Hipotecarios	197.367	218.164
Personales	257.868	326.473
Arrendamientos financieros	939.049	944.737
Otros	2.122.908	2.798.754
Subtotal	<u>9.780.522</u>	<u>9.866.710</u>
Menos:		
Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	<u>(105.737)</u>	<u>(91.372)</u>
Total	<u>9.674.785</u>	<u>9.775.338</u>

La composición por tipo de cartera es la siguiente:

	31/03/2023	31/12/2022
Cartera comercial	16.655.084	15.037.369
Cartera consumo y vivienda	343.148	423.264
Total según Anexo B y C	<u>16.998.232</u>	<u>15.460.633</u>

Conciliación Anexo B y C		
	31/03/2023	31/12/2022
Total Anexo	16.998.232	15.460.633
Ajuste valuación NIIF	(1.173)	5.997
Partidas fuera de balance - Garantías otorgadas	(1.222.936)	(1.194.558)
Total provisiones préstamos - Anexo R	(105.737)	(91.372)
Total Anexo B ajustado	<u>15.668.386</u>	<u>14.180.700</u>
Préstamos y otras financiaciones	9.674.785	9.775.338
Oblig. Negociables y títulos de deuda incluidas en Otros títulos de deuda	5.993.601	4.405.362
	<u>15.668.386</u>	<u>14.180.700</u>

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 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 14 – INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

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

	31/03/2023	31/12/2022
Aluar S.A. Ordinaria 1 voto escriturales	-	743
Siderar S.A.I.C. Ordinarias \$ "A" 1 voto	-	4.201
BYMA \$ Ordinaria	-	16.655
Mercado Abierto Electrónico	92.496	112.598
Aporte Fid Aval SGR	214.790	318.818
Aporte Bind Garantías SGR	282.093	346.649
Aporte Avaluar SGR	67.636	85.213
Aporte Crecer SGR	150.000	182.599
Aporte Affidavit SGR	50.000	60.866
Total	<u>857.015</u>	<u>1.128.342</u>

Nota 15 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	31/03/2023	31/12/2022
Pagos efectuados por adelantado	325.189	254.797
Otros	31.843	177.637
Total	<u>357.032</u>	<u>432.434</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 16 – DEPÓSITOS

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

	31/03/2023	31/12/2022
Sector Público no Financiero		
Cuentas corrientes	156.899	163.389
	156.899	163.389
Sector Financiero		
Cuentas corrientes	23.814	44.188
	23.814	44.188
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		
Cuentas corrientes	15.982.464	11.726.006
Cajas de ahorro	2.443.048	3.660.770
Plazo fijo e inversiones a plazo	7.345.382	10.730.226
Otros	881.337	1.014.371
	26.652.231	27.131.373
Total	26.832.944	27.338.950

Nota 17 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS

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

	31/03/2023	31/12/2022
Acreedores por compras contado a liquidar	4.682.790	1.413.160
Recaudaciones y cobranzas por cuenta de terceros	111.553	35.945
Arrendamientos a pagar	11.059	45.076
Comisiones devengadas a pagar	1.400	1.090
Acreedores varios	11.141	548
Total	4.817.943	1.495.819

Nota 18 – FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES

	31/03/2023	31/12/2022
Corresponsalía-Saldos por operaciones a liquidar	-	10
Total	-	10

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 19 – 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.

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

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

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

Nota 20 – PROVISIONES

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

- ✓ Provisiones por contingencias

Los pasivos contingentes registrados al 31 de marzo de 2023 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) \$ 13.781 por causas laborales;
- b) \$ 18.000 por sanciones administrativas, disciplinarias y penales;

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 20 – PROVISIONES (cont.)

- c) \$ 157.900 por causas civiles y mediaciones;
- d) \$ 13.758 por compromisos eventuales;
- e) \$ 50.379 por dejar fuera de servicio, restauración y rehabilitación;
- f) \$ 5.110 por acuerdos no utilizados;

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 20 – PROVISIONES (cont.)

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

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

La demanda no posee un monto de reclamo determinado y dicho monto se encuentra relacionado directamente con las operaciones efectivamente alcanzadas por los contratos de seguro de vida colectivo que se debaten en la causa -cuestión que surgirá de la etapa probatoria. No obstante ello, a pedido de Banco de Servicios y Transacciones S.A. , el Estudio Contable Iglesias, Rohvein y Asociados preparó la base de usuarios y consumidores involucrados en esta demanda. De dicho informe resulta que, de la base de usuarios y consumidores involucrados, correspondiente a los años 2007 a 2011, el monto de capital total de los productos involucrados en esta demanda asciende a la suma de \$ 67.088.

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

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 20 – PROVISIONES (cont.)

Con fecha 14 de abril de de 2007 Consumidores Damnificados Asociación Civil (ex Damnificados Financieros) ha iniciado una demanda contra Banco de Servicios y Transacciones S.A. (como continuadora de Credilogros Compañía Financiera S.A.) bajo el expediente nro. 6186/2007 que tramita ante el Juzgado Nacional de Primera Instancia en lo Comercial nro.8 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 período comprendido entre abril del 2004 y el mismo mes del 2007.

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 ello, del informe pericial actuarial surge que el monto de los premios cobrados en exceso ascendería a miles de \$ 74.883 (más intereses y costas) , por ello la Entidad ha constituido previsiones por \$ 76.000

Con fecha 20 de junio de 2022 el Directorio de la Entidad , en el marco del proyecto de mudanza de las oficinas de la Sociedad resolvió aprobar la propuesta de acondicionamiento integral del inmueble en el que funcionan actualmente sus oficinas, de manera de poder devolver el inmueble actual en perfectas condiciones de uso. Por ello se ha constituido una provisión de desmantelamiento cuyo valor actual al 31 de marzo de 2023 asciende a \$ 50.379

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 21 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	31/03/2023	31/12/2022
Impuestos y otras retenciones a pagar	525.914	390.562
Remuneraciones y cargas sociales	408.685	489.979
Retenciones sobre remuneraciones	13.842	18.136
Honorarios de Directores y Síndicos	54.450	79.273
Pasivos del contrato	42.555	45.449
Otros pasivos no financieros	53.027	42.421
Total	<u>1.098.473</u>	<u>1.065.820</u>

Nota 22 – INGRESOS POR INTERESES

	31/03/2023	31/03/2022
Por títulos privados	863.197	1.005.123
Por títulos públicos	348.684	20.127
Por préstamos y otras financiaciones	1.434.989	691.723
Sector financiero	1.800	129
Sector privado no financiero	1.433.189	691.594
Adelantos	708.940	264.672
Documentos	385.000	309.877
Hipotecarios	6.920	10.668
Personales	63.676	70.084
Arrendamientos financieros	180.019	25.527
Otros	88.634	10.766
Por operaciones de pase		
BCRA y otras entidades financieras	505.163	85.112
Total	<u>3.152.033</u>	<u>1.802.085</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 23 – EGRESOS POR INTERESES

	31/03/2023	31/03/2022
Por depósitos		
Sector Público no financiero	5.753	-
Sector privado no financiero		
Cuentas corrientes	2.061.385	755.529
Cajas de ahorro	168	245
Plazo fijo e inversiones a plazo	809.427	603.890
Otros	-	3.808
	<u>2.870.980</u>	<u>1.363.472</u>
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	121	46.312
Por operaciones de pase		
BCRA y otras entidades financieras	13.658	70.935
	<u>13.779</u>	<u>117.247</u>
Total	<u>2.890.512</u>	<u>1.480.719</u>

Nota 24 – INGRESOS POR COMISIONES

	31/03/2023	31/03/2022
Comisiones vinculadas con obligaciones	41.866	32.724
Comisiones vinculadas con créditos	56	45
Comisiones por valores mobiliarios	628.577	42.972
Comisiones vinculadas con garantías financieras	9.774	11.445
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	1.525	6.368
Total	<u>681.798</u>	<u>93.554</u>

Nota 25 – EGRESOS POR COMISIONES

	31/03/2023	31/03/2022
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	153	-
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	222	586
Comisiones por transportadora de caudales	71.672	1.561
Otros	2.539	2.439
Total	<u>74.586</u>	<u>4.586</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

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

	31/03/2023	31/03/2022
Activos financieros		
Resultados de títulos públicos	1.871.166	1.337.239
Resultados de títulos privados	704.138	56.345
	<u>2.575.304</u>	<u>1.393.584</u>
Subtotal Activos Financieros	<u>2.575.304</u>	<u>1.393.584</u>
Pasivos financieros		
Resultado de Instrumentos financieros derivados		
Operaciones a término	328.046	184.429
Subtotal Pasivos Financieros	<u>328.046</u>	<u>184.429</u>
Total	<u>2.903.350</u>	<u>1.578.013</u>

Nota 27 – DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA

	31/03/2023	31/03/2022
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	70.613	(37.584)
Resultado por compra-venta de divisas	407.393	28.215
Total	<u>478.006</u>	<u>(9.369)</u>

Nota 28 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS

	31/03/2023	31/03/2022
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	-	2
Previsiones desafectadas (Anexo J y R)	206	72.354
Créditos recuperados	623	1.996
Intereses punitivos	878	727
Otras comisiones	395.785	273.651
Otros	53	983
Total	<u>397.545</u>	<u>349.713</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 29 – BENEFICIOS AL PERSONAL

	31/03/2023	31/03/2022
Remuneraciones	289.689	215.065
Cargas Sociales	98.840	62.615
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	183.399	65.561
Servicios al personal	14.861	13.422
Total	<u>586.789</u>	<u>356.663</u>

Nota 30 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	31/03/2023	31/03/2022
Representación, viáticos y movilidad	29.491	17.929
Servicios administrativos contratados	16.696	13.108
Servicios de seguridad	10.461	9.964
Honorarios a Directores y Síndicos	151.556	137.614
Otros honorarios	358.516	230.534
Seguros	2.928	5.310
Alquileres (Nota 45)	8.925	731
Papelería y útiles	240	727
Electricidad y comunicaciones	29.075	27.882
Propaganda y publicidad	98.752	9.584
Impuestos	77.533	40.722
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	63.167	76.440
Otros	119.912	113.007
Total	<u>967.252</u>	<u>683.552</u>

Nota 31 – OTROS GASTOS OPERATIVOS

	31/03/2023	31/03/2022
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos (Nota 37)	13.475	9.845
Impuesto sobre los ingresos brutos	540.837	260.817
Cargo por otras provisiones	88.928	3.563
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	1.989	4.080
Donaciones	29	-
Otros	20.219	4.086
Total	<u>665.477</u>	<u>282.391</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 32 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Ajuste por inflación impositivo

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

i. dicho ajuste resultará aplicable en el ejercicio fiscal en el cual se verifique un porcentaje de variación del índice de precios al consumidor nivel general con cobertura nacional (IPC) que supere el 100% en los treinta y seis meses anteriores al cierre del ejercicio que se liquida;

ii. respecto del primer, segundo y tercer ejercicio a partir del 1° de enero de 2018, el procedimiento será aplicable en caso de que la variación de ese índice, calculada desde el inicio y hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, supere un 55%, 30% y 15% para el primer, segundo y tercer año de aplicación, respectivamente;

iii. el efecto del ajuste por inflación impositivo positivo o negativo, según sea el caso, correspondiente al primer, segundo y tercer ejercicio iniciados a partir del 1° de enero de 2018, se imputa un tercio en ese 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 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

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 ejercicio que se informa, el impuesto corriente se ha calculado considerando dicha escala, y el impuesto diferido, a la tasa del 35%.

c) Impuesto a las ganancias

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

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

	31/03/2023	31/12/2022
<u>Activos por impuesto diferido:</u>		
Préstamos y otras financiaciones		
Previsiones	48.721	50.261
Provisiones	88.321	71.552
Bienes Intangibles, Propiedad, Planta y Equipo	34.974	40.106
AxI Impositivo	1.907	7.238
<u>Total activos diferidos</u>	<u>173.923</u>	<u>169.157</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 32 – IMPUESTOS A LAS GANANCIAS (cont.)

c) Impuesto a las ganancias (cont.)

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Pasivos por impuesto diferido:</u>		
Títulos públicos / Acciones	-	(4.683)
Efectivo y Depósitos en Bancos	(2.148)	(1.495)
<u>Total pasivos diferidos</u>	<u>(2.148)</u>	<u>(6.178)</u>
<u>Activo neto por impuesto diferido</u>	<u>171.775</u>	<u>162.979</u>

La evolución del Activo neto por impuesto diferido al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se resume del siguiente modo:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
(Activo) neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio	162.979	124.928
Cargo por impuesto diferido reconocido en el resultado:	37.889	98.844
Actividades que continúan		
Resultado monetario	(29.093)	(60.793)
(Activo) neto por impuesto diferido al cierre del período/ejercicio	<u>171.775</u>	<u>162.979</u>

Al 31 de marzo 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la composición del activo por impuesto a las ganancias corriente que se expone en el estado de situación financiera es la siguiente:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Anticipos y Retenciones	5.076	4.699
	<u>5.076</u>	<u>4.699</u>

Al 31 de marzo 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la composición del pasivo por impuesto a las ganancias corriente que se expone en el estado de situación financiera es la siguiente:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Pasivo por Impuesto a las Ganancias Corriente	(1.153.181)	(530.634)
Anticipos y Retenciones	272.346	277.706
	<u>(880.835)</u>	<u>(252.928)</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 32 – IMPUESTOS A LAS GANANCIAS (cont.)

c) Impuesto a las ganancias (cont.)

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

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Impuesto a las ganancias corriente de acuerdo con las regulaciones tributarias	(717.279)	(172.957)
Resultado por impuesto diferido	37.889	(309)
Resultado monetario del impuesto corriente	(44.175)	(31.069)
Impuesto a las ganancias total	<u>(723.565)</u>	<u>(204.335)</u>

Nota 33 – RESULTADO POR LA POSICIÓN MONTERIA NETA

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Resultado monetario por partidas en moneda extranjera	1.419.445	451.846
Resultado monetario por títulos privados y/o acciones	191.086	105.936
Resultado monetario por certificados de participación	-	19.629
Resultado monetario generado por otras partidas	(727.928)	(110.070)
Total	<u>882.603</u>	<u>467.341</u>

Nota 34 – PARTES RELACIONADAS

Controlante

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

Personal clave de la Dirección

1. Remuneraciones del personal clave de la dirección

El personal clave de la Dirección recibió las siguientes compensaciones:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Beneficios a empleados de corto plazo	71.578	3.953

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 34 – PARTES RELACIONADAS (cont.)

2. Transacciones y saldos con personal clave de la Dirección

	Saldos al		Transacciones al	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/03/2022
Préstamos	137.509	137.317	20.323	7.340
Adelantos	-	2	156	-
Documentos	110.649	116.206	16.180	7.340
Hipotecarios	19.371	20.777	3.987	-
Otros préstamos	7.489	332	-	-
Instrumentos derivados	20	-	(923)	-
Otros activos financieros	-	-	827	-
Depósitos	494.518	139.764	24	(67)
Cuentas corrientes	8.084	49	(1)	(2)
Cajas de ahorro	486.434	139.715	25	(65)

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

Controlante	Saldos al		Transacciones al	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/03/2022
Instrumentos derivados	-	-	(3.726)	-
Otros activos financieros	-	-	3.537	3.441
Depósitos	3.374	5.049	166	136
Cuentas corrientes	3.374	5.049	166	136
Otros pasivos no financieros	-	-	14.970	19.519

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 34 – PARTES RELACIONADAS (cont.)

Otras con partes relacionadas	Saldos al		Transacciones al	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/03/2022
Instrumentos derivados	-	6.087	-	-
Préstamos	69.825	110.287	30.139	11.544
Adelantos	69.825	110.287	30.139	11.544
Documentos	-	-	-	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	214.790	318.818	-	9.862
Otros activos financieros	852	920	13.965	202.786
Depósitos	524.071	510.566	10.428	15.261
Cuentas corrientes	514.972	502.235	264	13.287
Plazo fijos	6.078	5.213	10.164	1.974
Otros depósitos	3.021	3.118	-	-
Otros pasivos no financieros	-	-	160.119	10.041

Los préstamos otorgados son a condiciones de mercado.

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.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 35 – INFORMACIÓN POR SEGMENTOS (cont.)

- 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 31 de marzo de 2023 corresponden al cargo por provisiones constituidas por miles de \$ 76.000 relacionada con la demanda de Consumidores Damnificados Asociación Civil (Expte. nro. 6186/2007), detallada en la Nota 20.

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 35 – INFORMACIÓN POR SEGMENTOS (cont.)

Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, no existen transacciones con clientes individuales que representen el 10% o más de los ingresos totales de la Entidad.

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

	Segmento Corporativo	Segmento Financiero	Segmento Mercado de Capitales	Otros sin distribuir	Ajustes	Total al 31/03/2023
Préstamos	8.747.748	325.815	1	-	601.221	9.674.785
Otros Activos	6.691.459	30.304.240	8.505	-	599.907	37.604.111
TOTAL ACTIVO	15.439.207	30.630.055	8.506	-	1.201.128	47.278.896
Depósitos	12.488.197	14.062.150	278.409	-	4.188	26.832.944
Otros Pasivos	1.700.623	11.765.005	29.357	-	1.354.984	14.849.969
TOTAL PASIVOS	14.188.820	25.827.155	307.766	-	1.359.172	41.682.913

La información al 31 de diciembre de 2022 se presenta a continuación:

	Segmento Corporativo	Segmento Financiero	Segmento Mercado de Capitales	Otros sin distribuir	Ajustes	Total al 31/12/2022
Préstamos	6.955.202	338.190	1	-	2.481.945	9.775.338
Otros Activos	4.660.796	22.684.753	11.598	-	130.600	27.487.747
TOTAL ACTIVO	11.615.998	23.022.943	11.599	-	2.612.545	37.263.085
Depósitos	11.083.493	12.055.362	226.576	-	3.973.519	27.338.950
Otros Pasivos	770.902	6.288.989	19.164	-	(2.160.711)	4.918.344
TOTAL PASIVOS	11.854.395	18.344.351	245.740	-	1.812.808	32.257.294

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 35 – INFORMACIÓN POR SEGMENTOS (cont.)

La información por los períodos finalizados el 31 de marzo de 2023 y 2022 se presentan a continuación:

	Segmento Corporativo	Segmento Financiero	Segmento Mercado de Capitales	Otros sin distribuir	Ajustes	Total al 31/03/2023	Total al 31/03/2022
Ingresos netos por intereses y similares	1.399.547	(1.142.281)	(1.419)	-	5.674	261.521	321.366
Ingresos netos por comisiones	302.638	259.729	29.476	-	15.369	607.212	88.968
Resultados por activos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados	-	2.681.528	-	-	221.822	2.903.350	1.578.013
Resultado de cambios neto	37.902	408.624	-	-	31.480	478.006	(9.369)
Otros ingresos operativos netos	209.286	109.671	57.538	-	21.050	397.545	349.713
TOTAL DE RESULTADOS OPERATIVOS ANTES DE LA PÉRDIDA POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS	1.949.373	2.317.271	85.595	-	295.395	4.647.634	2.328.691
Cargos por incobrabilidad netos generados por préstamos	(62.299)	978	-	-	(2.313)	(63.634)	(73.328)
SUBTOTAL	1.887.074	2.318.249	85.595	-	293.082	4.584.000	2.255.363
Total de gastos operativos	(845.217)	(1.159.635)	(67.050)	(76.000)	(239.738)	(2.387.640)	(1.393.436)
RESULTADO OPERATIVO	1.041.857	1.158.614	18.545	(76.000)	53.344	2.196.360	861.927
Resultado por la posición monetaria neta						(882.603)	(467.341)
GANANCIA ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN						1.313.757	394.586
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan						(723.565)	(204.335)
GANANCIA DEL PERÍODO DE OPERACIONES QUE						590.192	190.251
RESULTADO NETO DEL PERÍODO – GANANCIA						590.192	190.251
GANANCIA INTEGRAL DEL PERÍODO						590.192	190.251

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 36 – RESTRICCIONES AL PAGO DE DIVIDENDOS

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

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

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

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

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

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 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

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

Con fecha 9 de marzo de 2023, el BCRA emitió la Com. “A” 7719A 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 21 de abril de 2023 la Asamblea General Ordinaria trató los estados financieros por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 y aprobó por unanimidad destinar el resultado del ejercicio de \$ 1.075.833 (a moneda del 31 de marzo de 2023), a incrementar la reserva legal por \$ 215.167 y a destinar \$ 860.666 a incrementar la reserva facultativa para futura distribución de dividendos. Asimismo proponen desafectar \$ 380.000 de las reservas facultativas para la distribución de dividendos una vez obtenida la autorización del BCRA correspondiente.

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.

Los aportes realizados han sido registrados, al 31 de marzo de 2023 y 2022 en el rubro “Otros gastos operativos - Aportes al Fondo de Garantía de los Depósitos” por \$ 13.475 y \$ 9.845, respectivamente.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 38 – CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALES MÍNIMOS

Efectivo mínimo

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

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

Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la Entidad cumple con la exigencia de efectivo mínimo determinada de acuerdo con lo dispuesto por el BCRA

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

Conceptos	31/03/2023	31/12/2022
Exigencia en pesos	1.557.060	1.188.484
Disminución financiaciones Mipymes	(697.449)	(679.929)
Total Exigencia en pesos	859.611	508.555
Integración en pesos		
BCRA - cuenta corriente no restringida	500	61.860
BCRA - cuenta corriente restringida	77.151	89.622
Letras de Liquidez del BCRA	134.461	-
Títulos Públicos Nacionales	655.262	615.962
Total Integración en pesos	867.374	767.444
Cumplimiento Efectivo Mínimo en pesos	7.763	258.889

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

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

Conceptos	31/03/2023	31/12/2022
Exigencia en moneda extranjera	15.719	25.566
Traslado de exigencia período anterior	-	1.433
Total Exigencia en moneda extranjera	15.719	26.999
Integración en moneda extranjera		
BCRA - cuenta corriente no restringida	15.324	28.204
BCRA - cuenta corriente restringida	165	201
Total Integración en moneda extranjera	15.489	28.405
Cumplimiento Efectivo Mínimo en moneda extranjera	(230)	1.406
Traslado período siguiente	(238)	-

Capitales mínimos

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

Exigencia de Capitales mínimos	31/03/2023	31/12/2022
Riesgo de crédito	2.715.813	2.538.672
Riesgo operacional	65.970	63.886
Riesgo de mercado - títulos	144.040	119.841
Riesgo de mercado - acciones	-	6.863
Riesgo de mercado - monedas	30.509	291.689
Total Exigencia	2.956.332	3.020.951
Responsabilidad Patrimonial Computable	5.040.609	4.551.242
Cumplimiento Capitales Mínimos	2.084.277	1.530.291

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:

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

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

UVA	31/03/2023		31/12/2022		
	218,27		185,32		
	P.Netto	Contrapartida	P.Netto	Contrapartida	
	(en miles de \$)		(en miles de \$)		
Fiduciario 950.000 UVA (Pesos)	950.000	207.357	103.678	214.315	107.157
AlyC 470.350 UVA (Pesos)	470.350	102.663	51.332	106.108	53.054
		310.020	155.010	320.423	160.211

Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la Entidad cumple con el Patrimonio Neto mínimo, según surge del Estado de Cambios en el Patrimonio e integra la contrapartida mínima exigida mediante el saldo disponible en la cuenta corriente nro.80338 del Banco Central de la República Argentina por \$ 1.643.623 y \$ 4.653.557, respectivamente.

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	7.374.071	17143	23.07.2013
Quinquela Renta	15.687.715	17143	23.07.2013
Quinquela Emp. Pymes	14.941.559	17143	23.07.2013
Quinquela Renta Mixta	16.693.124	17140	23.07.2013
Quinquela Pesos FCI	44.968.182	17540	15.05.2014
Quinquela Acciones	1.742.313	17540	16.10.2014
Quinquela Estratégico	15	17540	16.10.2014
Quinquela Ahorro Plus	5	17659	16.10.2014
Quinquela Balanceado	198.218	17639	21.04.2015
Quinquela Infraestructura	21.024.756	17639	21.04.2015
Quinquela Performance	9.250.981	17639	21.04.2015
Quinquela Capital Sinceramiento	21	18286	20.10.2016
Quinquela + Predial	1.603.753	18491	26.01.2017
Quinquela Total Return	14.440.109	18469	19.01.2017
Quinquela Ahorro Dólares	1.619.397	18584	30.06.2017
Quinquela Deuda Argentina	54.447	18584	30.06.2017
Quinquela Renta Fija Dólares	3.387.441	18584	30.06.2017
Quinquela Renta Mixta Sustentable	266.177	21165	03.06.2021

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 41 – ACTIVIDAD FIDUCIARIA

Al 31 de marzo de 2023 la Entidad administra los siguientes fideicomisos financieros de oferta pública y privada:

Fideicomiso Financiero	Fiduciante	Activo Fideicomitado	Fecha EEC	Activo	Pasivo	PN	Gcia/Perd
Casa	Herbyes S.A.	Créditos	31/12/2021	14	37	(23)	(10)
Casa II	Herbyes S.A.	Créditos	31/12/2021	67	59	8	(15)
Collins II	Collins S.A.	Créditos	31/12/2022	6.988	6.988	-	16.745
Collins III	Collins S.A.	Créditos	31/12/2022	159.786	146.568	13.218	13.218
Collins IV	Collins S.A.	Créditos	31/12/2022	219.955	226.483	(6.528)	(6.528)

Nota 42 – SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

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

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

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

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

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

Nota 43 – SUBSIDIARIAS

Al 31 de marzo de 2023, 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.

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 31 de marzo de 2023 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.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 44 – INVOLUCRAMIENTO CON ENTIDADES ESTRUCTURADAS NO CONSOLIDADAS (cont.)

Adicionalmente, la Entidad se considera patrocinador de una entidad estructurada cuando facilita el establecimiento de la misma. Durante el período la Entidad participó en la organización y colocación en el mercado de ocho fideicomisos financieros, por cuyos servicios recibió \$ 3.053, los cuales se encuentran registrados en “Otros ingresos operativos”.

Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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. En consecuencia, el arrendador continúa clasificando sus arrendamientos como arrendamientos operativos o financieros, y contabiliza cada uno de esos dos tipos de contratos de arrendamiento de manera diferente.

a) La Entidad es arrendador en arrendamientos financieros

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

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

Plazo	31/03/2023		31/12/2022	
	Inversión total	Valor actual de los pagos mínimos	Inversión total	Valor actual de los pagos mínimos
Hasta un año	-	-	-	-
1 a 5 años	939.049	961.025	956.518	964.249
Más de 5 años	-	-	-	-
Totales (*)	939.049	961.025	956.518	964.249

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 45 – ARRENDAMIENTOS (cont.)

	31/03/2023	31/12/2022
Capital	939.049	944.737
Interés devengado	59.311	57.174
Ajuste NIIF	(37.335)	(37.662)
Total	961.025	964.249

b) La Entidad es arrendatario en arrendamientos operativos

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

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

Derechos de uso inmuebles arrendados- Medición al costo

Fecha alta	Plazo	Valor inicial	Amortización	V.Residual
01/07/2020	3 años	789.081	(747.586)	41.495

Pasivos por contratos de arrendamiento

Plazo Residual	Tasa descuento	Saldo
1 mes	10%	11.059

Cargo por depreciación de activos por derecho de uso	747.586
Ingresos por subarrendamientos de los derechos de uso de activos	636.699
Cargo neto por depreciación de activos por derecho de uso	110.887
Gasto por intereses por los pasivos por arrendamientos	1.989
Gasto relacionado con arrendamientos a corto plazo	8.925

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

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.

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:

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 46 – INFORMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA DE VALORES RAZONABLES
(cont.)**

Jerarquías de valores razonables (cont.)

Saldos al 31/03/2023	<u>Saldo contable</u>	<u>Valor razonable Nivel 1</u>	<u>Valor razonable Nivel 2</u>	<u>Valor razonable Nivel 3</u>	<u>Valor razonable total</u>
<u>Activos financieros</u>					
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	14.605.900	13.475.837	1.130.063	-	14.605.900
Instrumentos derivados	92.074	92.074	-	-	92.074
Activos financieros entregados en garantía	1.671.744	1.671.744	-	-	1.671.744
Inversiones en instrumentos de patrimonio	857.015	-	857.015	-	857.015
<u>Pasivos financieros</u>					
Obligaciones por operaciones con títulos de terceros	7.680.347	7.680.347	-	-	7.680.347
Instrumentos derivados	113.443	113.443	-	-	113.443

Saldos al 31/12/2022	<u>Saldo contable</u>	<u>Valor razonable Nivel 1</u>	<u>Valor razonable Nivel 2</u>	<u>Valor razonable Nivel 3</u>	<u>Valor razonable total</u>
<u>Activos financieros</u>					
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	11.503.619	10.299.400	1.204.219	-	11.503.619
Instrumentos derivados	8.576	8.576	-	-	8.576
Activos financieros entregados en garantía	1.034.389	1.025.546	8.843	-	1.034.389
Inversiones en instrumentos de patrimonio	1.128.342	21.599	1.106.743	-	1.128.342
<u>Pasivos financieros</u>					
Obligaciones por operaciones con títulos de terceros	1.768.086	1.768.086	-	-	1.768.086
Instrumentos derivados	127.885	127.885	-	-	127.885

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

- *Activos cuyo valor razonable es similar al valor en libros:* Para los activos y pasivos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), se consideró que el valor en libros es similar al valor razonable.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 46 – INFORMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA DE VALORES RAZONABLES
(cont.)**

Jerarquías de valores razonables (cont.)

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

Los siguientes cuadros muestran una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, respectivamente:

	31 de marzo de 2023				
	Valor contable	Valor razonable			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Activos Financieros					
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.414.378	-	-	-	3.414.378 ⁽¹⁾
Operaciones de pase	850.999	-	-	-	850.999 ⁽¹⁾
Otros activos financieros	6.905.482	-	-	-	6.905.482 ⁽¹⁾
Préstamos y otras financiaciones	9.674.785	-	9.760.242	-	9.760.242
Otros títulos de deuda	7.916.881	-	2.008.564	-	2.008.564
Activos financieros entregados en garantía	253.746	-	-	-	253.746 ⁽¹⁾
Pasivos Financieros					
Depósitos	26.832.944	-	26.795.647	-	26.795.647
Otros pasivos financieros	4.817.943	-	-	-	4.817.943 ⁽¹⁾

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 46 – INFORMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA DE VALORES RAZONABLES
(cont.)**

Jerarquías de valores razonables (cont.)

	31 de diciembre de 2022				
	Valor contable	Valor razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos Financieros					
Efectivo y equivalentes de efectivo	4.819.427	-	-	-	4.819.427 (1)
Operaciones de pase	565.146	-	-	-	565.146 (1)
Otros activos financieros	493.592	-	-	-	493.592 (1)
Préstamos y otras financiaciones	9.775.338	-	9.835.815	-	9.835.815
Otros títulos de deuda	5.042.669	-	5.123.269	-	5.123.269
Activos financieros entregados en garantía	1.667.924	-	-	-	1.667.924 (1)
Pasivos Financieros					
Depósitos	27.338.950	-	27.295.591	-	27.295.591
Otros pasivos financieros	1.495.819	-	-	-	1.495.819 (1)
Financiaciones recibidas	10	-	-	-	10 (1)

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

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 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el total de asistencia crediticia a personas humanas y jurídicas vinculadas asciende a \$ 207.335 y \$ 247.604, 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 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la Entidad cumple con la normativa vigente en la materia.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

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:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Garantías recibidas	2.158.156	2.027.011
Fianzas y avales	1.222.936	1.194.558
Créditos clasificados irrecuperables	314.008	382.067
Adelantos en cuentas corrientes acordados revocables	1.898.771	1.576.765
Plazo fijos y en títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	2.113.793	865.305
Préstamos recibidos en títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	436.957	571.984
Pases activos de títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	755.608	459.088
Valores por acreditar	303.199	184.022
Custodia de títulos públicos y otros activos propiedad de terceros	155.991.166	168.683.360

Con fecha 19 de abril de 2023, se recuperó un préstamo del cliente Ribera Desarrollo por \$ 267.836, dicho importe se encontraba registrado en Créditos clasificados irrecuperables.

Nota 49 – NORMATIVA VIGENTE PARA EL MERCADO DE CAPITALES

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

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

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

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

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

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

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

Nota 50 – VENCIMIENTO DE LA SOCIEDAD

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

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

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.

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

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 53 – CONTEXTO ECONÓMICO (cont.)

En consecuencia, el negocio de la Entidad depende, en gran medida, de las condiciones económicas, sociales y políticas que prevalecen en la Argentina, incluyendo, sin limitación: (i) la demanda internacional y los precios de exportaciones de commodities de Argentina; (ii) la competitividad y la eficiencia de las industrias y servicios nacionales; (iii) la estabilidad y competitividad del Peso frente a monedas extranjeras; (iv) la inversión y el financiamiento externo y nacional; (v) el nivel de las reservas internacionales en el Banco Central que puede causar cambios abruptos en los valores de las divisas y regulaciones cambiarias y de control de capitales; (vi) tasas de interés, inflación, controles de precios y salarios; (vii) efectos de la actual pandemia del COVID-19 y los resultados de las medidas adoptadas por el gobierno argentino en respuesta a ello; (viii) cambios en las políticas económicas o fiscales implementadas por el gobierno argentino; (ix) conflictos laborales y huelgas; (x) el nivel de gastos del gobierno nacional y la capacidad de sostener el equilibrio fiscal; (xi) el nivel de desempleo, inestabilidad política y tensiones sociales.

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

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados intermedios, la Entidad no ha sufrido impactos significativos derivados de estas situaciones sobre su estado patrimonial y financiero, sobre sus resultados y/o sobre sus flujos de efectivo. La Dirección estima que tampoco sufrirá impactos significativos en el futuro de continuar con al menos el nivel actual de actividad.

Nota 54 – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERÍODO

Excepto por lo mencionado en la Notas 36 y 48, no existen otros acontecimientos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del período y la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados intermedios, que puedan afectar significativamente la situación financiera o los resultados de la Entidad a la fecha de cierre del presente período.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 31/03/2023	Saldo de libros 31/12/2022	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS								
<i>Del País</i>								
Titulos públicos								
Bono del Tesoro Nacional \$ CER 4% vto 27/04/2025	5328		1	69.752	-	69.752	-	69.752
Bono del Tesoro \$ Badlar + 5.25% vto 06/02/2023	5397		1	-	15.141	-	-	-
Bono del Tesoro ajustable CER 1,45% vto 13/08/2023	5497		1	74.448	-	93.038	-	93.038
Bono del Tesoro ajustable CER 2% vto 09/11/2026	5925		1	-	-	154.109	-	154.109
Bono del Tesoro ajustable CER 2,25% vto 09/11/2028	5926		1	4.357	-	4.357	-	4.357
Letras Rep.Arg. a descuento en \$ vto. 28/04/2023	9142		1	-	-	(2.209.318)	-	(2.209.318)
Letras Rep.Arg. Ajust. CER a descuento en \$ vto. 18/09/2023	9155		1	946.164	-	946.164	-	946.164
Letras Rep.Arg. a descuento en \$ vto. 31/03/2023	9164		1	-	161.286	-	-	-
Letras Rep.Arg. a descuento en \$ vto. 31/05/2023	9171		1	-	-	(2.905.980)	-	(2.905.980)
Bono del Tesoro ajustable CER 3,75% vto 14/04/2024	9178		1	69.789	-	345.057	-	345.057
Bono del Tesoro ajustable CER 4% vto 14/10/2024	9179		1	543.030	-	543.030	-	543.030
Bono del Tesoro ajustable CER 4,25% vto 14/02/2025	9180		1	534.363	-	534.363	-	534.363
Título de deuda CABA Clase 23 tasa variable vto. 22/02/2028	32976		2	507	617	507	-	507
Letra del Tesoro de la Provincia de Chubut \$ Serie 97 vto 23/02/2023	42631		2	-	187.423	-	-	-
Letra del Tesoro de la Provincia de Chubut \$ Serie C Clase 1 vto 26/04/2023	56933		2	127.457	-	127.457	-	127.457
Título de deuda de la Prov. Buenos Aires \$ vto. 12/04/2025	42013		2	9.156	49	9.156	-	9.156
Bono Río Negro 2022 \$ vto. 12/04/2023	42534		2	297.050	362.330	297.050	-	297.050
Letras de la Prov. Río Negro Serie 1 Clase 1 \$ vto. 19/05/2023	42541		2	59.228	72.684	59.228	-	59.228
Bono Río Negro Serie 1 \$ vto. 20/03/2024	42660		2	204.676	-	204.676	-	204.676
Letras Prov. de Neuquén Serie 1 Clase 1 \$ vto. 07/04/2023	42533		2	13.864	16.899	13.864	-	13.864
Bono de la República Argentina u\$s Step Up vto 2030	5921		1	405.253	392.625	-	-	-
Bono del Tesoro vinculado al usd vto. 28/04/2023	5928		1	80.741	-	250.316	-	250.316
Bono Rep. Arg. moneda dual vto. 30/06/2023	9145		1	494.392	-	494.392	-	494.392
Bono Rep. Arg. moneda dual vto. 31/07/2023	9146		1	465.478	-	465.478	-	465.478
Bono Rep. Arg. moneda dual vto. 29/09/2023	9147		1	521.281	-	627.983	-	627.983
Bono Rep. Arg. moneda dual vto. 28/02/2024	9156		1	219.107	-	213.705	-	213.705
Letra de la República Argentina vinculada al u\$s vto. 31/10/2023	9174		1	570.670	-	570.670	-	570.670
Bono de la República Argentina u\$s Step Up vto 09/07/2030	81086		1	591.192	113.576	-	-	-
Bono de la República Argentina u\$s Step Up vto 09/07/2035	81088		1	1.058.553	766.238	-	-	-
Bono de la República Argentina u\$s Step Up vto 09/01/2038	81090		1	455.875	-	-	-	-
Bono de la República Argentina u\$s Step Up vto 09/07/2041	81092		1	-	135.728	-	-	-
Letras Prov. de Neuquén Serie 4 Clase 2 u\$s vto. 06/03/2024	42587		2	143.559	172.980	143.559	-	143.559
Letras Prov. de Tierra del Fuego Serie 6 Clase 3 u\$s vto. 28/08/2023	42636		2	274.566	391.237	274.566	-	274.566
Total títulos públicos				8.234.508	2.788.813	1.327.179	-	1.327.179

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS

Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 31/03/2023	Saldo de libros 31/12/2022	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS								
Letras B.C.R.A.								
Letras de liquidez del B.C.R.A.	13000		1	5.028.168	3.807.984	5.028.168	-	5.028.168
Total Letras B.C.R.A.				5.028.168	3.807.984	5.028.168	-	5.028.168
Notas B.C.R.A.								
Notas de liquidez del B.C.R.A. \$ vto. 11/01/2023	80615		1	-	1.645.530	-	-	-
Notas de liquidez del B.C.R.A. \$ vto. 18/01/2023	80616		1	-	814.389	-	-	-
Notas de liquidez del B.C.R.A. \$ vto. 22/03/2023	80618		1	-	2.218.645	-	-	-
Notas de liquidez del B.C.R.A. \$ vto. 12/07/2023	80633		1	1.155.716	-	1.155.716	-	1.155.716
Total Notas B.C.R.A.				1.155.716	4.678.564	1.155.716	-	1.155.716
Títulos privados								
Obligación Negociable Banco Hipotecario S.A. Clase 6 u\$s vto. 04/05/2024	56103		1	187.508	228.258	187.508	-	187.508
Total títulos privados				187.508	228.258	187.508	-	187.508
Total títulos de deuda a valor razonable con cambio en resultados				14.605.900	11.503.619	7.698.571	-	7.698.571
OTROS TÍTULOS DE DEUDA								
Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 31/03/2023	Saldo de libros 31/12/2022	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
Medición a costo amortizado								
Del País								
Bono Rep. Arg. moneda dual vto. 28/02/2024	9156	2.008.564	2	1.989.797	686.108	2.053.189	-	2.053.189
Total títulos públicos a costo amortizado		2.008.564		1.989.797	686.108	2.053.189	-	2.053.189
Obligación Negociable PYME CNV Termoeléctrica Gtía Serie 1 \$	55877	21.590	2	21.590	25.972	21.590	-	21.590
Obligación Negociable PYME del Fabro Serie 2 Cl. 1 \$ vto. 12/07/2025	56280	4.526	2	4.526	18.365	4.526	-	4.526
Obligación Negociable Pampa Energía Clase 11 \$ vto. 15/11/2024	56290	-	2	-	87.006	-	-	-
Obligación Negociable Credicuatras C. Serie 2 Cl. 1 \$ vto. 28/07/2023	56324	57.398	2	57.398	69.845	57.398	-	57.398
Obligación Negociable Credicuatras C. Serie 2 Cl. 1 \$ vto. 24/10/2023	56524	41.574	2	41.574	50.392	41.574	-	41.574
Obligación Negociable PYME CNV GA TPCI Serie 1 \$ vto. 22/08/2024	56387	10.584	2	10.584	14.940	10.584	-	10.584
Obligación Negociable Banco VOII corto plazo Clase 7 \$ vto. 29/05/2023	56403	-	2	-	62.230	-	-	-
Obligación Negociable Sicom Clase 1 \$ vto. 21/12/2024	56697	3.516	2	3.516	3.636	3.516	-	3.516
Obligación Negociable PYME Frigorífico Serie 1 Clase 11 \$ vto. 13/01/2025	56783	115.429	2	115.429	-	115.429	-	115.429
Obligación Negociable Celulosa Clase 17 u\$s 08/08/2025	56340	476.366	2	476.366	491.494	476.366	-	476.366
Obligación Negociable Petro. Acon. Clase 1 u\$s vto. 11/10/2025	56485	361.194	2	361.194	372.345	361.194	-	361.194
Obligación Negociable Petro. Acon. Clase 2 u\$s vto. 23/01/2026	56793	199.615	2	199.615	-	199.615	-	199.615
Obligación Negociable PCR S.A. Serie K u\$s vto. 07/12/2026	56659	580.887	2	580.887	598.991	580.887	-	580.887
Obligación Negociable MSU Energy Clase 6 u\$s vto. 02/11/2024	56530	-	2	-	303.947	-	-	-
Obligación Negociable MSU Energy Clase 7 u\$s vto. 12/01/2025	56785	541.416	2	541.416	-	541.416	-	541.416
Obligación Negociable Central Térmica Roca Clase 14 u\$s 18/07/2024	56293	-	2	-	34.808	-	-	-

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS

Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (cifras expresadas en miles de pesos)

OTROS TÍTULOS DE DEUDA								
Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 31/03/2023	Saldo de libros 31/12/2022	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
Obligación Negociable Central Térmica Roca Clase 15 u\$s 18/07/2025	56294	104.815	2	104.815	216.261	104.815	-	104.815
Obligación Negociable Central Térmica Roca Clase 17 u\$s 07/11/2024	56558	-	2	-	349.855	-	-	-
Obligación Negociable S Grains/Petroagro Clase 1 u\$s 17/02/2024	55933	27.943	2	27.943	40.617	27.943	-	27.943
Obligación Negociable Generación Mediterranea S.A. u\$s Clase 17	56147	320.670	2	320.670	329.466	320.670	-	320.670
Obligación Negociable Red Surcos S.A. u\$s S 9 vto. 29/09/2025	56461	208.345	2	208.345	429.775	208.345	-	208.345
Obligación Negociable Edenor Clase 2 u\$s 22/11/2024	56448	560.573	2	560.573	-	560.573	-	560.573
Obligación Negociable Hijos de Salvador Muñoz S.A. Serie 1 Cl. 2 u\$s 18/09/2024	56472	9.677	2	9.677	9.974	9.677	-	9.677
Obligación Negociable PYME Agro Colón Clase 2 u\$s 30/09/2025	56474	5.598	2	5.598	5.771	5.598	-	5.598
Obligación Negociable Disal Clase C u\$s vto. 25/11/2024	56609	69.110	2	69.110	103.213	69.110	-	69.110
Obligación Negociable Pampa Energía Clase 13 u\$s vto. 19/12/2027	56698	198.439	2	198.439	-	198.439	-	198.439
Obligación Negociable Telecom Clase 14 u\$s vto. 10/02/2028	56848	626.732	2	626.732	-	626.732	-	626.732
Obligación Negociable Vista Energy 18 u\$s vto. 03/03/2027	56887	347.384	2	347.384	-	347.384	-	347.384
Obligación Negociable Ener. Sol Clase 2 u\$s vto. 08/03/2025	56899	276.295	2	276.295	-	276.295	-	276.295
Fideicomiso Financiero Red Mutual Serie 60 "A"	55839	4.124	2	4.124	13.483	4.124	-	4.124
Fideicomiso Financiero Red Mutual Serie 63 "A"	56235	-	2	-	32.751	-	-	-
Fideicomiso Financiero Secubono 218 Clase "A" \$	56275	-	2	-	26.553	-	-	-
Fideicomiso Financiero Secubono 220 Clase "A" \$	56468	4.718	2	4.718	24.265	4.718	-	4.718
Fideicomiso Financiero Secubono 221 Clase "A" \$	56583	17.016	2	17.016	44.118	17.016	-	17.016
Fideicomiso Financiero Secubono 222 Clase "A" \$	56660	19.224	2	19.224	43.361	19.224	-	19.224
Fideicomiso Financiero Secubono 223 Clase "A" \$	56771	67.400	2	67.400	-	67.400	-	67.400
Fideicomiso Financiero Secubono 225 Clase "A" \$	56955	110.718	2	110.718	-	110.718	-	110.718
Fideicomiso Financiero RG Albanesi Serie XII Clase A UVA	55508	77.399	2	77.399	140.814	77.399	-	77.399
Fideicomiso Financiero Cooperativa 2001 5 Clase A \$	55775	4.220	2	4.220	7.600	4.220	-	4.220
Fideicomiso Financiero Cooperativa 2001 6 Clase A \$	56003	3.053	2	3.053	4.622	3.053	-	3.053
Fideicomiso Financiero Megabono 257 Clase B \$	55786	-	2	-	12.943	-	-	-
Fideicomiso Financiero MIS 21 Clase A \$	56370	10.678	2	10.678	22.324	10.678	-	10.678
Fideicomiso Financiero RDA 1 Clase A \$	56008	-	2	-	756	-	-	-
Fideicomiso Financiero Credipaz 21 Clase A \$	56224	81	2	81	390	81	-	81
Fideicomiso Financiero Moni Mobile 6 Clase A \$	56587	-	2	-	19.884	-	-	-
Fideicomiso Financiero Moni Mobile 7 Clase A \$	56800	85.889	2	85.889	-	85.889	-	85.889
Fideicomiso Financiero Aginco Clase A \$	56492	18.023	2	18.023	36.427	18.023	-	18.023
Fideicomiso Financiero Clave Series 3 Clase A \$	56561	39.310	2	39.310	89.520	39.310	-	39.310
Fideicomiso Financiero Securedito 23 Clase A \$	56615	-	2	-	143.298	-	-	-
Fideicomiso Financiero Banco VOII Serie I Senior \$	56674	-	2	-	123.350	-	-	-
Fideicomiso Financiero Crédito Directo Asset I \$	80636	362.072	2	362.072	-	362.072	-	362.072
Total Títulos privados a costo amortizado		5.993.601		5.993.601	4.405.362	5.993.601	-	5.993.601
Total otros títulos de deuda		(1)		7.983.398	5.091.470	8.046.790	-	8.046.790

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS

Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	31/03/2023	31/12/2022
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	16.420.638	14.832.310
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.975.290	1.825.853
Sin garantías ni contragarantías preferidas	14.445.348	13.006.457
Con seguimiento especial		
En observación	210.437	205.059
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	125.393	129.373
Sin garantías ni contragarantías preferidas	85.044	75.686
Con problemas	24.008	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	24.008	-
Con alto riesgo de insolvencia	1	-
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1	-
TOTAL	16.655.084	15.037.369
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	340.941	419.216
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	57.470	71.784
Sin garantías ni contragarantías preferidas	283.471	347.432
Riesgo bajo	426	1.503
Sin garantías ni contragarantías preferidas	426	1.503
Riesgo medio	1.127	1.345
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.127	1.345
Riesgo alto	654	1.200
Sin garantías ni contragarantías preferidas	654	1.200
TOTAL	343.148	423.264
TOTAL GENERAL	16.998.232	15.460.633

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	31/03/2023		31/12/2022	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	6.039.387	35,53%	5.930.753	38,36%
50 siguientes mayores clientes	8.825.510	51,92%	7.570.006	48,96%
100 siguientes mayores clientes	1.870.369	11,00%	1.629.960	10,54%
Resto de clientes	262.966	1,55%	329.914	2,14%
TOTAL	16.998.232	100,00%	15.460.633	100,00%

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/03/2023
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	357.789	5.183.398	2.611.371	1.719.807	2.040.549	3.566.895	4.692.969	20.172.778
TOTAL	357.789	5.183.398	2.611.371	1.719.807	2.040.549	3.566.895	4.692.969	20.172.778

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2022
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	31.022	4.732.478	2.242.225	2.088.248	2.231.880	3.037.975	3.490.390	17.854.218
TOTAL	31.022	4.732.478	2.242.225	2.088.248	2.231.880	3.037.975	3.490.390	17.854.218

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

MOVIMIENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (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 31/03/2023	Valor residual al 31/12/2022
					Acumulada	Baja	Del período	Al cierre		
Medición al costo										
- Mobiliario e Instalaciones	310.854	5	-	132.918	272.766	132.817	3.968	143.917	34.019	38.087
- Máquinas y equipos	404.794	5	18.569	145.803	350.404	145.787	5.610	210.227	67.333	54.389
- Vehículos	47.053	5	-	-	23.511	-	3.980	27.491	19.562	23.543
- Derecho de uso de inmuebles arrendados	789.081	3	-	-	623.104	-	124.482	747.586	41.495	165.976
- Bienes diversos	348.312	5	-	-	344.307	-	2.383	346.690	1.622	4.007
- Obras en curso (1)	96.135	5	-	-	-	-	-	-	96.135	96.135
TOTAL PROPIEDAD PLANTAY EQUIPO	1.996.229		18.569	278.721	1.614.092	278.604	⁽²⁾ 140.423	1.475.911	260.166	382.137

(1) Obras en curso: Corresponden \$ 93.135 a obras de acondicionamiento a realizar en el edificio ubicado en la calle Perón nro. 646 de CABA, propiedad de Genes II Seguros de Retiro S.A., a los efectos de relocalizar las operaciones de la Entidad, las cuales serán compensadas con menores costos de arrendamiento.

(2) La depreciación del período por \$ 140.423 incluye \$ 13.595, correspondiente a recupero de arrendamientos.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

MOVIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (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 31/03/2023	Valor residual al 31/12/2022
					Acumulada	Baja	Del período	Al cierre		
Medición al costo										
Gastos de desarrollo de sistemas propios	1.756.481	5	41.701	55.229	1.514.667	54.751	41.294	1.501.210	241.743	241.814
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	1.756.481		41.701	55.229	1.514.667	54.751	41.294	1.501.210	241.743	241.814

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS

Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	DEPÓSITOS			
	31/03/2023		31/12/2022	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	17.327.547	64,58%	19.575.940	71,60%
50 siguientes mayores clientes	8.610.714	32,09%	7.092.313	25,94%
100 siguientes mayores clientes	802.296	2,99%	581.120	2,13%
Resto de clientes	92.387	0,34%	89.577	0,33%
TOTAL	26.832.944	100,00 %	27.338.950	100,00 %

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/03/2023
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos	25.375.833	1.613.970	-	-	94	-	26.989.897
<i>Sector Público no Financiero</i>	156.899	-	-	-	-	-	156.899
<i>Sector Financiero</i>	23.814	-	-	-	-	-	23.814
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	25.195.120	1.613.970	-	-	94	-	26.809.184
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	7.680.347	-	-	-	-	-	7.680.347
Instrumentos derivados	113.443	-	-	-	-	-	113.443
Otros pasivos financieros	4.817.943	-	-	-	-	-	4.817.943
TOTAL	37.987.566	1.613.970	-	-	94	-	39.601.630

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2022
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos	25.851.920	967.532	690.031	-	114	-	27.509.597
<i>Sector Público no Financiero</i>	163.389	-	-	-	-	-	163.389
<i>Sector Financiero</i>	44.188	-	-	-	-	-	44.188
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	25.644.343	967.532	690.031	-	114	-	27.302.020
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	1.768.086	-	-	-	-	-	1.768.086
Instrumentos derivados	127.885	-	-	-	-	-	127.885
Otros pasivos financieros	1.450.743	45.076	-	-	-	-	1.495.819
Financiamientos recibidos del BCRA y otras instituciones financieras	10	-	-	-	-	-	10
TOTAL	29.198.644	1.012.608	690.031	-	114	-	30.901.397

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldos al 31/03/2023	Saldos al 31/12/2022
			Desafectaciones	Aplicaciones			
DEL PASIVO							
Provisiones por compromisos eventuales	16.801	5.375	-	-	(3.308)	18.868	16.801
Por sanciones administrativas, disciplinarias y penales	21.912	-	-	-	(3.912)	18.000	21.912
Provisiones por costos de dejar fuera de servicio, restauración y rehabilitación	60.305	840	-	-	(10.766)	50.379	60.305
Otras	108.778	88.928	(*) 195	(**) 25	(25.805)	171.681	108.778
TOTAL PROVISIONES	207.796	95.143	195	25	(43.791)	258.928	207.796

(*) Includo en el estado de resultados en la línea de “Otros ingresos operativos – provisiones desafectadas”.

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

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

SALDOS EN MÓNEDA EXTRANJERA

Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Casa matriz y sucursales en el país	Saldos al 31/03/2023	31/03/2023 (por moneda)		Saldos al 31/12/2022
			Dólar	Euro	
ACTIVO					
Efectivo y Depósitos en Bancos	3.385.634	3.385.634	3.376.564	9.070	4.786.231
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	5.468.175	5.468.175	5.468.175	-	2.200.642
Otros activos financieros	52.656	52.656	52.656	-	28.722
Préstamos y otras financiaciones	1.202.853	1.202.853	1.202.853	-	1.581.625
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	1.202.853	1.202.853	1.202.853	-	1.581.625
Otros Títulos de Deuda	6.849.562	6.849.562	6.849.562	-	3.935.651
Activos financieros entregados en garantía	1.370.789	1.370.789	1.370.789	-	2.227.319
TOTAL ACTIVO	18.329.669	18.329.669	18.320.599	9.070	14.760.190
PASIVO					
Depósitos	6.016.882	6.016.882	6.016.882	-	8.246.233
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	6.016.882	6.016.882	6.016.882	-	8.246.233
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	2.527.353	2.527.353	2.527.353	-	1.421.919
Otros pasivos financieros	13.583	13.583	13.583	-	47.276
TOTAL PASIVO	8.557.818	8.557.818	8.557.818	-	9.715.428

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
al 31 de marzo de 2023 (cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Objetivo de las operaciones realizadas	Activos Subyacentes	Tipo de Liquidación	Ambito de Negociación o contratación	Plazo Promedio Ponderado Originalmente Pactado	Plazo Promedio Ponderado Residual	Plazo Promedio Ponderado de Liquidación de diferencias	Monto
Operaciones de Pase	011-Intermediación- cuenta propia	002- Títulos Públicos	003-Con Entrega del subyacente	MAE	1	1	1	755.608
Forwards	003-Cobertura de moneda Extranjera	001-Moneda Extranjera	001-Diaria de diferencia	ROFEX	3	2	1	15.639.093
Forwards	003-Cobertura de moneda Extranjera	001-Moneda Extranjera	002 – Al vencimiento de diferencia	PRIVADO	6	3	3	5.211.530
Opciones	009-Otras coberturas	002-Títulos Públicos	009-Otra	BCRA	17	16	16	965.295

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

CORRECCIÓN DEL VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldos al comienzo del ejercicio	Pérdida crediticia esperada de los próximos 12 meses	Pérdida crediticia esperada de vida remanente del activo financiero		Resultado monetario generado por provisiones	Saldos al 31/03/2023	Saldos al 31/12/2022
			Instrumentos Financieros con incremento significativo del riesgo crediticio	Instrumentos Financieros con deterioro crediticio			
Préstamos y otras financiamientos	91.372	14.966	722	16.157	(17.480)	105.737	91.372
Otras Entidades Financieras	-	-	-	-	-	-	-
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	91.372	14.966	722	16.157	(17.480)	105.737	91.372
Adelantos	35.122	71	(1.129)	42	(6.751)	27.355	35.122
Documentos	23.715	13.485	-	-	(4.592)	32.608	23.715
Hipotecarios	2.810	333	-	-	(521)	2.622	2.810
Personales	3.662	(73)	-	-	(647)	2.942	3.662
Arrendamientos Financieros	11.093	1.615	-	16.115	(2.172)	26.651	11.093
Otros	14.970	(465)	1.851	-	(2.797)	13.559	14.970
Otros títulos de deuda	48.801	27.325	-	-	(9.609)	66.517	48.801
Compromisos eventuales	16.801	5.375	-	-	(3.308)	18.868	16.801
TOTAL DE PREVISIONES	156.974	(*) 47.666	(*) 722	(*) 16.157	(30.397)	191.122	156.974

Conciliación Anexo R (*)

Pérdida crediticia esperada de los próximos 12 meses	47.666
Instrumentos Financieros con incremento significativo del riesgo crediticio	722
Instrumentos Financieros con deterioro crediticio	16.157
Total Pérdida esperada	64.545
Cargo del período	63.634
Desafectaciones del período	(206)
Cargo contabilizado en diferencia de cambio	1.117
	64.545

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

RESEÑA INFORMATIVA CORRESPONDIENTE AL PERÍODO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON IGUAL PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR

La información incluida en la presente reseña informativa es adicional a los estados financieros de Banco de Servicios y Transacciones S.A. (en adelante la “Entidad” o el “Banco”) al 31 de marzo de 2023, por lo que para un análisis más detallado debe ser leída en conjunción con la mencionada información. Los presentes estados financieros, son preparados de acuerdo con la normativa del BCRA que establece que las entidades bajo su supervisión presenten estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), con la excepción transitoria del modelo de deterioro de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros”, (en adelante, “Marco de información contable establecido por el BCRA”). La excepción descrita constituye un apartamiento de NIIF. Con fecha 19 de marzo de 2020, mediante la comunicación A 6938 el BCRA estableció que las entidades del Grupo B y C, apliquen el modelo de deterioro a partir del 1 de enero de 2021. A través de la comunicación A 7181 emitida el 17 de diciembre de 2020, el BCRA postergo hasta el 1 de enero de 2022 la aplicación del modelo. La comunicación A 7427 emitida el 23 de diciembre de 2021, daba la posibilidad de postergarlo hasta el 1 de enero de 2023, pero la Entidad no presento ante BCRA la solicitud para dicha posibilidad.

SÍNTESIS DE INFORMACIÓN FINANCIERA DEL BANCO

Los cuadros que se incluyen a continuación muestran información financiera y estadística relacionada con el Banco, correspondiente a los períodos contables finalizados el 31 de marzo de 2022 y 2023. La información al 31 de marzo de 2022 se encuentra reexpresada en moneda de cierre, tanto los saldos iniciales como los movimientos del período.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

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

Roberto Domínguez
Presidente

Resumen del Estado de Situación Financiera

A continuación, se expone la evolución financiera de la Entidad con datos comparativos correspondientes a los períodos contables finalizados el 31 de marzo de cada año.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
RUBRO	31 de marzo		Variaciones	
	2022	2023	2023 vs. 2022	%
Efectivo y Depósitos en Bancos	7.243.905	3.414.378	(3.829.527)	(52,9%)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	10.201.058	14.605.900	4.404.842	43,2%
Instrumentos derivados	-	92.074	92.074	100,0%
Operaciones de pase	311.219	850.999	539.780	173,4%
Otros activos financieros	1.979.525	6.905.482	4.925.957	248,8%
Préstamos y otras financiaciones	7.217.622	9.674.785	2.457.163	34,0%
Otros títulos de deuda	3.791.797	7.916.881	4.125.084	108,8%
Activos financieros entregados en garantía	6.913.554	1.925.490	(4.988.064)	(72,1%)
Activo por impuesto a las ganancias corriente	14.638	5.076	(9.562)	(65,3%)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	588.897	857.015	268.118	45,5%
Propiedad, planta y equipo	372.956	260.266	(112.690)	(30,2%)
Activos intangibles	226.986	241.743	14.757	6,5%
Activo por impuesto a las ganancias diferido	107.325	171.775	64.450	60,1%
Otros activos no financieros	183.526	357.032	173.506	94,5%
TOTAL ACTIVO	39.153.008	47.278.896	8.125.888	20,8%

RUBRO	31 de marzo		Variaciones	
	2022	2023	2023 vs. 2022	%
Depósitos	23.025.574	26.832.944	3.807.370	16,5%
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	2.200.084	7.680.347	5.480.263	249,1%
Instrumentos derivados	41.940	113.443	71.503	170,5%
Operaciones de pase	4.570.934	-	(4.570.934)	(100,0%)
Otros pasivos financieros	3.856.266	4.817.943	961.677	24,9%
Pasivos por impuestos a las ganancias corriente	461.314	880.835	419.521	90,9%
Provisiones	129.640	258.928	129.288	99,7%
Otros pasivos no financieros	747.047	1.098.473	351.426	47,0%
TOTAL PASIVO	35.032.799	41.682.913	6.650.114	19,0%
Capital Social	648.350	648.350	-	0,0%
Ajuste de Capital	2.777.655	2.777.655	-	0,0%
Ganancias reservadas	-	503.953	503.953	100,0%
Resultados no asignados	503.953	1.075.833	571.880	113,5%
Resultado del período	190.251	590.192	399.941	210,2%
TOTAL PATRIMONIO NETO	4.120.209	5.595.983	1.475.774	35,8%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	39.153.008	47.278.896	8.125.888	20,8%

Fuente: Estados financieros de la Entidad a cada fecha.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

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

Roberto Domínguez
Presidente

Resumen del Estado de Resultados Integrales

El siguiente cuadro detalla la evolución de los resultados del Banco con información comparativa correspondiente a los períodos contables finalizados el 31 de marzo de cada año.

ESTADO DE RESULTADOS				
<i>Cifras expresadas en miles de pesos</i>				
RUBRO	31 de marzo		Variaciones	
	2022	2023	2023 vs. 2022	%
Ingresos por intereses	1.802.085	3.152.033	1.349.948	74,9%
Egresos por intereses	(1.480.719)	(2.890.512)	(1.409.793)	95,2%
Resultado neto por intereses	321.366	261.521	(59.845)	(19%)
Ingresos por comisiones	93.554	681.798	588.244	628,8%
Egresos por comisiones	(4.586)	(74.586)	(70.000)	1526,4%
Resultado neto por comisiones	88.968	607.212	518.244	582,5%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1.578.013	2.903.350	1.325.337	84,0%
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	(9.369)	478.006	487.375	(5202,0%)
Otros ingresos operativos	349.713	397.545	47.832	13,7%
Cargo por Incobrabilidad	(73.328)	(63.634)	9.694	(13,2%)
Ingresos operativos netos	2.255.363	4.584.000	2.328.637	103,2%
Beneficios al personal	(356.663)	(586.789)	(230.126)	64,5%
Costos de administración	(683.552)	(967.252)	(283.700)	41,5%
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	(70.830)	(168.122)	(97.292)	137,4%
Otros gastos operativos	(282.391)	(665.477)	(383.086)	135,7%
Resultado Operativo	861.927	2.196.360	1.334.433	154,8%
Resultado por la posición monetaria neta	(467.341)	(882.603)	(415.262)	88,9%
Resultado antes de impuestos de las actividades que continúan	394.586	1.313.757	919.171	232,9%
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	(204.335)	(723.565)	(519.230)	254,1%
Resultado neto de las actividades que continúan	190.251	590.192	399.941	210,2%
Resultado neto del ejercicio	190.251	590.192	399.941	210,2%
Resultado integral total	190.251	590.192	399.941	210,2%

Fuente: Estados financieros de la Entidad a cada fecha.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

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

Roberto Domínguez
Presidente

A continuación, se exponen indicadores financieros considerados relevantes para el análisis de la evolución del Banco, con información correspondiente a los períodos contables finalizados el 31 de marzo de cada año.

Indicadores Financieros

INDICADORES RELEVANTES		
INDICADOR	2022	2023
PATRIMONIO		
Activos	39.153.008	47.278.896
Pasivos	35.032.799	41.682.913
Patrimonio Neto	4.120.209	5.595.983
Resultado Integral Total	190.251	590.192
Resultado de las actividades que continúan	190.251	590.192
RENTABILIDAD		
Rentabilidad sobre capital	66,0%	18,6%
Rentabilidad sobre activos	7,3%	2,0%
ENDEUDAMIENTO		
Leverage (Pasivo / PN)	8,50	7,45
Total Depósitos / Total Pasivos	65,7%	64,4%
Patrimonio Neto / Activos	10,5%	11,8%
Patrimonio Neto / Pasivos	11,8%	13,4%
Activo / PN	9,50	8,45
LIQUIDEZ		
Activo Corriente	35.427.589	40.466.730
Activo no Corriente	3.725.419	6.812.166
Pasivo Corriente	35.008.804	41.682.819
Pasivo no Corriente	23.995	94
Activo Corriente / Pasivo Corriente	101,2%	97,1%
Activo no Corriente / Total Activos	9,5%	14,4%
CALIDAD DE ACTIVOS		
Cartera de Riesgo	12.155.704	16.998.232
Cartera Regular	12.095.324	16.972.439
Cartera Irregular	60.380	25.793
Previsiones	142.107	191.122
Cartera Irregular / Cartera de Riesgo	0,5%	0,2%
Previsiones / Cartera de Riesgo	1,2%	1,1%
Previsiones / Cartera Irregular	235,4%	741,0%
EFICIENCIA		
Gastos / Activos Totales	14,2%	20,2%
Ingresos por comisiones / Gastos de Administración	6,7%	28,6%
Activos Inmovilizados / Patrimonio Neto	14,6%	9,0%
Cantidad de Empleados	103	119
Cantidad de Sucursales	1	1
RELACIONES TECNICAS		
CAPITALES MINIMOS		
Integración de Capital	3.792.975	5.040.609
Exigencia de Crédito y Tasa	1.757.395	2.890.362
Exigencia de Riesgo Operacional	66.417	65.970
Incremento Fraccionamiento Sector Público Nacional	76.867	-
Integración / Exigencia	200%	171%
EFFECTIVO MINIMO		
Integración Moneda Nacional	1.738.177	867.374
Exigencia Moneda Nacional	1.435.367	859.611
Cumplimiento Moneda Nacional	121%	101%
Integración Moneda Extranjera	27.829	15.489
Exigencia Moneda Extranjera	27.717	15.719
Cumplimiento Moneda Extranjera	100%	99%

Fuente: Estados financieros e información de gestión de la Entidad a cada fecha.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

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

Roberto Domínguez
Presidente

Calidad de cartera

A continuación, se detalla la evolución de la calidad de la cartera de riesgo del Banco correspondiente a los períodos contables finalizados el 31 de marzo de 2023 y 31 de marzo de 2022.

CARTERA DE RIESGO						
Cifras expresadas en miles de pesos						
Concepto	31 de marzo				Variaciones	
	2022	%	2023	%	2023 vs. 2022	%
Cartera Comercial	11.295.745	93%	16.655.077	98%	5.359.332	47,4%
Cartera Regular	11.255.586	100%	16.631.065	100%	5.375.479	47,8%
Cartera Irregular	40.159	0%	24.012	0%	(16.147)	(40,2%)
Cartera de Consumo	859.959	7%	343.155	2%	(516.804)	(60,1%)
Cartera Regular	839.738	98%	341.374	99%	(498.364)	(59,3%)
Cartera Irregular	20.221	2%	1.781	1%	(18.440)	(91,2%)
Cartera de Riesgo	12.155.704	100,0%	16.998.232	100,0%	4.842.528	39,8%
Cartera Irregular	60.380		25.793		(34.587)	(57,3%)
Cartera Irregular / Cartera de Riesgo	0,5%		0,2%			
Previsiones	142.107		191.122		49.015	34,5%
Cobertura de Cartera Irregular con Previsiones	235,4%		741,0%		505,6%	

Fuente: Estados financieros de la Entidad a cada fecha.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

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

Roberto Domínguez
Presidente

ANALISIS DE LA GERENCIA DEL BANCO SOBRE LOS RESULTADOS DE LAS OPERACIONES Y LA SITUACIÓN FINANCIERA POR EL PERÍODO CONTABLE FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON IGUAL PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR.

Estado de Resultados del período finalizado el 31 de marzo de 2023

Resultado Integral del período

El Banco registró una ganancia integral para el período finalizado el 31 de marzo de 2023 de \$ 590,2 millones de pesos.

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

Ingresos por intereses

INGRESOS POR INTERESES				
<i>Cifras expresadas en miles de pesos</i>				
Concepto	31 de marzo		Variaciones	
	2022	2023	2023 vs. 2022	%
Ingreso por intereses	1.802.085	3.152.033	1.349.948	74,9%
Intereses por títulos privados	1.005.123	863.197	(141.926)	(14,1%)
Intereses por títulos públicos	20.127	348.684	328.557	1632,4%
Intereses por préstamos al sector financiero	129	1.800	1.671	1295,3%
Intereses por adelantos	264.672	708.940	444.268	167,9%
Intereses por documentos	309.877	385.000	75.123	24,2%
Intereses por préstamos con garantías hipotecarias	10.668	6.920	(3.748)	(35,1%)
Intereses por préstamos personales	70.084	63.676	(6.408)	(9,1%)
Intereses por arrendamientos financieros	25.527	180.019	154.492	605,2%
Intereses por otros préstamos	10.766	88.634	77.868	723,3%
Intereses por operaciones de pase con el B.C.R.A. y otras entidades financieras	85.112	505.163	420.051	493,5%

Fuente: Estados financieros de la entidad a cada fecha.

Los ingresos por intereses del Banco para el ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2023 se incrementaron 74,9 % en comparación con el obtenido en igual período del ejercicio anterior.

El cuadro expuesto explica los componentes de los ingresos por intereses para el período contable finalizado el 31 de marzo de 2023 comparativo con el período contable finalizado el 31 de marzo de 2022.

Los ingresos por intereses durante el ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2023, se componen principalmente de los intereses por títulos privados que aportaron una utilidad acumulada de \$ 863,2 millones de pesos, los cuales representaron el 27,4 % del total del rubro. En el mismo se incluyen los intereses por obligaciones negociables, por títulos de deuda de fideicomisos financieros y por otros títulos privados.

Otro componente significativo del rubro corresponde a los intereses generados por créditos documentados, que acumularon una utilidad de \$ 385 millones de pesos al cierre del período.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

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

Roberto Domínguez
Presidente

Ingresos por intereses (cont.)

Los intereses por adelantos mostraron un importante incremento de respecto de igual período del ejercicio anterior, aportando ingresos por un total de \$ 708,9 millones de pesos al 31 de marzo de 2023.

Por otro lado, los intereses por préstamos personales representan el 2 % del total de los ingresos por intereses y alcanzaron un resultado acumulado de \$ 63,7 millones al 31 de marzo de 2023.

Los ingresos por otros préstamos alcanzaron una utilidad acumulada de \$ 88,6 millones de pesos al 31 de marzo de 2023 en tanto que se registraron ingresos por \$ 180 millones de pesos correspondientes a intereses por arrendamientos financieros al cierre del período.

Adicionalmente, los pases activos con el B.C.R.A y con otras entidades financieras generaron ingresos por \$ 505,2 millones de pesos mientras que la cartera de títulos públicos generó ingresos por \$ 348,7 millones de pesos al 31 de marzo de 2023

Finalmente, los intereses generados por préstamos con garantías hipotecarias y préstamos interfinancieros con entidades locales acumularon en conjunto ingresos por \$ 8,7 millones de pesos al cierre del período contable finalizado el 31 de marzo de 2023.

Egresos por intereses

Los egresos por intereses del Banco en el período contable finalizado el 31 de marzo de 2023 ascienden a \$ 2.890,5 millones y muestran un incremento del 95,2 % respecto del saldo registrado en igual período del ejercicio anterior.

El siguiente cuadro indica los componentes de los Egresos por intereses con datos comparativos correspondientes a los períodos contables finalizados el 31 de marzo de cada año.

EGRESOS POR INTERESES				
Cifras expresadas en miles de pesos				
Concepto	31 de marzo		Variaciones	
	2022	2023	2023 vs. 2022	%
Egreso por intereses	1.480.719	2.890.512	1.409.793	95,2%
Intereses por depósitos en cuentas corrientes	755.529	2.061.385	1.305.856	172,8%
Intereses por depósitos en cajas de ahorros	245	168	(77)	(31,4%)
Intereses por depósitos a plazo fijo y otras inversiones a plazo	603.890	809.427	205.537	34,0%
Intereses por otros depósitos	3.808	-	(3.808)	(100,0%)
Intereses por depósitos sector público	-	5.753	5.753	100,0%
Intereses por financiaciones recibidas del B.C.R.A. y otras entidades financieras	46.312	121	(46.191)	(99,7%)
Intereses por operaciones de pase con el B.C.R.A. y otras entidades financieras	70.935	13.658	(57.277)	(80,7%)

Fuente: Estados financieros de la entidad a cada fecha.

Los egresos por intereses del período se componen principalmente de los intereses por depósitos en cuentas corrientes, los cuales, conjuntamente con los intereses por depósitos en cajas de ahorro ascendieron a la suma de \$ 2.061,6 millones de pesos, representando el 71,3 % del total de los egresos por intereses.

Al 31 de marzo de 2023 se generaron utilidades por \$ 809,4 millones de pesos correspondientes a intereses por depósitos a plazo fijo y otras inversiones a plazo; representando el 28 % del rubro.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

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

Roberto Domínguez
Presidente

Egresos por intereses (cont.)

Los intereses por depósitos del sector público, intereses por financiaciones recibidas por el B.C.R.A. y otras entidades financieras y los pasivos con el B.C.R.A. y otras entidades del sector financiero generaron en su conjunto un cargo de \$ 19,5 millones de pesos al 31 de marzo de 2023.

Ingresos y Egresos por comisiones

Los ingresos por comisiones registraron un importante incremento en comparación con el saldo registrado en igual período del ejercicio anterior, los mismos ascendieron a \$ 681,8 millones de pesos al 31 de marzo de 2023, en tanto que los egresos por comisiones acumulados al 31 de marzo de 2023 totalizaron \$ 74,6 millones de pesos.

El siguiente cuadro indica los componentes de los Ingresos y Egresos por Comisiones para el período finalizado el 31 de marzo de 2023 comparativo con igual período del ejercicio anterior.

RESULTADO NETO POR COMISIONES				
<i>Cifras expresadas en miles de pesos</i>				
Concepto	31 de marzo		Variaciones	
	2022	2023	2023 vs. 2022	%
Ingreso por comisiones	93.554	681.798	588.244	628,8%
Comisiones vinculadas con obligaciones	32.724	41.866	9.142	27,9%
Comisiones vinculadas con créditos	45	56	11	24,4%
Comisiones por valores mobiliarios	42.972	628.577	585.605	1362,8%
Comisiones vinculadas con garantías financieras	11.445	9.774	(1.671)	(14,6%)
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	6.368	1.525	(4.843)	(76,1%)
Egreso por comisiones	4.586	74.586	70.000	1526,4%
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	1.560	222	(1.338)	(85,8%)
Comisiones por transportadora de caudales		71.672	71.672	100,0%
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	586,00	153	(433)	(73,9%)
Otros	2.440	2.539	99	4,1%
Resultado neto por comisiones	88.968	607.212	518.244	582,5%

Fuente: Estados financieros de la entidad a cada fecha.

Otros ingresos operativos netos

OTROS INGRESOS OPERATIVOS NETOS				
<i>Cifras expresadas en miles de pesos</i>				
Concepto	31 de marzo		Variaciones	
	2022	2023	2023 vs. 2022	%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1.578.013	2.903.350	1.325.337	84,0%
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	(9.369)	478.006	487.375	(5202,0%)
Otros ingresos operativos	349.713	397.545	47.832	13,7%
Cargo por Incobrabilidad	(73.328)	(63.634)	9.694	(13,2%)
	1.845.029	3.715.267	1.870.238	101,4%

Fuente: Estados financieros de la entidad a cada fecha.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

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

Roberto Domínguez
Presidente

Otros ingresos operativos netos (cont.)

A continuación, se expone un detalle del resultado de otros ingresos operativos netos para el período finalizado el 31 de marzo de 2023 comparativo con igual período del ejercicio anterior.

Concepto	31 de marzo		Variaciones	
	2022	2023	2023 vs. 2022	%
Resultado por títulos públicos	1.337.239	1.871.166	533.927	39,9%
Resultado por títulos privados	56.345	704.138	647.793	1149,7%
Resultado por operaciones a término	184.429	328.046	143.617	77,9%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1.578.013	2.903.350	1.325.337	84,0%

Fuente: Estados financieros de la entidad a cada fecha.

El resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultado del período muestra un incremento del 84 % respecto al resultado registrado en igual período del ejercicio anterior.

En el rubro se incluyen los resultados por títulos públicos por \$ 1.871,2 millones, el resultado por títulos privados que alcanzaron una utilidad de \$ 704,1 millones y el resultado por operaciones a término de moneda extranjera que registraron una utilidad de \$ 328 millones de pesos al 31 de marzo de 2023.

Por otra parte, el resultado por diferencia de cotización de oro y moneda extranjera acumuló una utilidad de \$ 478 millones de pesos al 31 de marzo de 2023.

A continuación, se expone un detalle con los otros ingresos operativos para el período finalizado el 31 de marzo de 2023; los mismos se incrementaron \$ 47,8 millones, lo que implica un aumento del 13,7 % respecto del saldo acumulado al 31 de marzo de 2022.

Concepto	31 de marzo		Variaciones	
	2022	2023	2023 vs. 2022	%
Créditos recuperados	1.996	623	(1.373)	(68,8%)
Intereses punitorios	727	878	151	20,8%
Otras utilidades	983	53	(930)	(94,6%)
Otras comisiones	273.651	395.785	122.134	44,6%
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	2	-	(2)	(100,0%)
Previsiones desafectadas	72.354	206	(72.148)	(99,7%)
Resultado Otros ingresos operativos	349.713	397.545	47.832	13,7%

Fuente: Estados financieros de la entidad a cada fecha.

Dentro del rubro, se destaca la utilidad registrada en otras comisiones la que representa el 99,6 % del total del rubro y alcanzó un saldo de \$ 395,8 millones de pesos.

Por otro lado, los créditos recuperados, intereses punitorios, otras utilidades y las provisiones desafectadas aportaron en su conjunto un resultado acumulado \$ 1,8 millones de pesos al 31 de marzo de 2023.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

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

Roberto Domínguez
Presidente

Otros ingresos operativos netos (cont.)

Cargo por incobrabilidad

La Entidad ha generado provisiones sobre sus financiaciones para el período finalizado el 31 de marzo de 2023 por \$ 191,1 millones de pesos

El Banco calcula sus provisiones de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), con excepción temporaria de la aplicación del punto 5.5 (deterioro de valor) de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” sobre los instrumentos de deuda del Sector Público no Financiero, conforme el marco de información contable establecido por el BCRA. El cargo es el resultante de la variación de provisiones al inicio y cierre del período considerado.

MOVIMIENTO DE PREVISIONES						
Concepto	31 de marzo					
	Saldo al inicio	Pérdida crediticia esperada por los próximos 12 meses	Pérdida crediticia esperada		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al cierre del período
			Instrumentos financieros con incremento significativo del riesgo crediticio	Instrumentos financieros con deterioro crediticio		
Préstamos y otras financiaciones	91.372	14.966	722	16.157	(17.480)	105.737
Otras entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Sector privado no vinanciero y residentes en el Exterior	91.372	14.966	722	16.157	(17.480)	105.737
Adelantos	35.122	71	(1.129)	42	(6.751)	27.355
Documentos	23.715	13.485	-	-	(4.592)	32.608
Hipotecarios	2.810	333	-	-	(521)	2.622
Personales	3.662	(73)	-	-	(647)	2.942
Arrendamientos financieros	11.093	1.615	-	16.115	(2.172)	26.651
Otros	14.970	(465)	1.851	-	(2.797)	13.559
Otros títulos de deuda	48.801	27.325	-	-	(9.609)	66.517
Compromisos eventuales	16.801	5.375	-	-	(3.308)	18.868
TOTAL	156.974	47.666	722	16.157	(30.397)	191.122

Fuente: Estados financieros de la Entidad a cada fecha.

Otros egresos operativos

En el cuadro expuesto a continuación, se detallan los egresos operativos registrados al 31 de marzo de 2023.

OTROS EGRESOS OPERATIVOS

Cifras expresadas en miles de pesos

Concepto	31 de marzo		Variaciones	
	2022	2023	2023 vs. 2022	%
Beneficios al personal	356.663	586.789	230.126	64,5%
Gastos de administración	683.552	967.252	283.700	41,5%
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	70.830	168.122	97.292	137,4%
Otros gastos operativos	282.391	665.477	383.086	135,7%
Resultado otros egresos operativos	1.393.436	2.387.640	994.204	71,3%

Fuente: Estados financieros de la entidad a cada fecha.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

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

Roberto Domínguez
Presidente

Otros egresos operativos (cont.)

Los beneficios al personal se incrementaron 64,5 % respecto del monto registrado en igual período del ejercicio anterior, alcanzando un cargo acumulado de \$ 586,8 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	31 de marzo		Variaciones	
	2022	2023	2023 vs. 2022	%
Alquileres	731	8.925	8.194	1120,9%
Electricidad y comunicaciones	27.882	29.075	1.193	4,3%
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	76.440	63.167	(13.273)	(17,4%)
Honorarios a directores y síndicos	137.614	151.556	13.942	10,1%
Impuestos	40.722	77.533	36.811	90,4%
Otros honorarios	230.534	358.516	127.982	55,5%
Papelería y útiles	727	240	(487)	(67,0%)
Propaganda y publicidad	9.584	98.752	89.168	930,4%
Representación, viáticos y movilidad	17.929	29.491	11.562	64,5%
Seguros	5.310	2.928	(2.382)	(44,9%)
Servicios administrativos contratados	13.108	16.696	3.588	27,4%
Servicios de seguridad	9.964	10.461	497	5,0%
Otros	113.007	119.912	6.905	6,1%
Resultado gastos de administración	683.552	967.252	283.700	41,5%

Fuente: Estados financieros de la entidad a cada fecha.

El total de gastos de administración para el período contable finalizado el 31 de marzo de 2023 asciende a \$ 967,3 millones de pesos; los componentes más significativos del rubro corresponden a “Honorarios directores y síndicos” que registró un cargo de \$ 151,6 millones y “Otros Honorarios” en el que se incluyen gastos relacionados con asesoramientos impositivos, legales, financieros, asistencia en la gestión de cobranzas y otros servicios cuyo cargo fue de \$ 358,5 millones de pesos.

Otro componente significativo del rubro corresponde a “Otros” en este último se incluyen los gastos de franqueo y transporte de documentación, publicaciones y suscripciones y otros gastos generales de administración concepto que registró un cargo de \$ 119,9 millones al 31 de marzo de 2023 y representa el 12,4 % del total de Gastos de Administración.

Por otro lado, el rubro “Electricidad y comunicaciones” acumuló un cargo de \$ 29,1 millones, mostrando un incremento de 4,3 % respecto del cargo registrado al 31 de marzo de 2022.

El gasto por impuestos al 31 de marzo de 2023 representa el 8 % del rubro, constituyendo un cargo de \$ 77,5 millones de pesos.

Al 31 de marzo de 2023 se registró un cargo de \$ 29,5 millones de pesos en gastos de representación, viáticos y movilidad; mientras que el rubro por servicios administrativos contratados alcanzó un cargo de \$ 16,7 millones de pesos.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 21
Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

Otros egresos operativos (cont.)

Gastos de administración (cont.)

Por último, el cargo por alquileres, gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones, seguros, gastos de papelería y útiles, propaganda y publicidad y servicios de seguridad acumulan en su conjunto un cargo de \$ 184,5 millones de pesos al 31 de marzo de 2023.

Otros gastos operativos

Concepto	31 de marzo		Variaciones	
	2022	2023	2023 vs. 2022	%
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	9.845	13.475	3.630	36,9%
Cargo por otras provisiones	3.563	88.928	85.365	2395,9%
Donaciones		29	29	100,0%
Impuesto sobre los ingresos brutos	260.817	540.837	280.020	107,4%
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	4.080	1.989	(2.091)	(51,3%)
Otros	4.086	20.219	16.133	394,8%
Resultado otros gastos operativos	282.391	665.477	383.086	135,7%

Fuente: Estados financieros de la entidad a cada fecha.

Los otros gastos operativos generaron un cargo de \$ 665,5 millones de pesos al 31 de marzo de 2023.

El cargo más significativo corresponde al impuesto sobre los ingresos brutos, que alcanzó un cargo acumulado de \$ 540,8 millones de pesos al 31 de marzo de 2023.

El aporte al fondo de garantía de los depósitos generó un cargo de \$ 13,5 millones mostrando un incremento del orden del 36,9 % respecto del cargo registrado al 31 de marzo de 2022

El rubro otras provisiones registró un cargo de \$ 88,9 millones de pesos, mostrando un importante incremento respecto del saldo registrado al 31 de marzo de 2022.

Finalmente, el rubro otros y los intereses sobre el pasivo por arrendamiento generaron en su conjunto un cargo de \$ 22,2 millones de pesos al 31 de marzo de 2023.

Impuesto a las Ganancias

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

	31/03/2022	31/03/2023
Impuesto a las ganancias corriente de acuerdo con las regulaciones tributarias	(172.957)	(717.279)
Resultado por impuesto diferido	(309)	37.889
Resultado monetario del impuesto corriente	(31.069)	(44.175)
	(204.335)	(723.565)

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

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

Roberto Domínguez
Presidente

Activo

El total del Activo del Banco al 31 de marzo de 2023 ascendió a \$ 47.278,9 millones, que comparados con el saldo de \$ 39.153,0 millones registrados al 31 de marzo de 2022, representa un incremento del 20,8 %.

Las Disponibilidades registraron al 31 de marzo de 2023 una disminución del orden de 52,9 % respecto del saldo registrado al cierre de igual período del ejercicio anterior, acumulando un saldo de \$ 3.414,4 millones de pesos.

La cartera de Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados muestra un incremento de 43,2 %, registrando un saldo de \$ 14.605,9 millones de pesos; mientras que al 31 de marzo de 2023 se registró un saldo de \$ 851 millones en el rubro Operaciones de pase y \$ 92,1 millones de pesos en el rubro instrumentos derivados.

El saldo por otros activos financieros, en el que se incluyen deudores por ventas de títulos públicos al contado a liquidar, deudores varios e intereses devengados a cobrar, acumula un saldo de \$ 6.905,5 millones de pesos al 31 de marzo de 2023.

La cartera de Préstamos registró un incremento del orden del 34 % entre el 31 de marzo de 2023 y 2022. En el rubro se incluyen adelantos por \$ 3.348,30 millones, los créditos documentados por \$ 2.915 millones, préstamos personales por \$ 257,9 millones; mientras que el rubro préstamos con garantía hipotecaria alcanzó un saldo de \$ 197,4 millones de pesos; en tanto que otros préstamos y arrendamientos financieros alcanzaron los saldos de \$ 2.122,9 millones y \$ 939 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 \$ 7.916,9 millones de pesos al 31 de marzo de 2023.

El saldo de activos financieros entregados en garantía registró una importante disminución, en el mismo están incluidos los saldos de cuentas especiales de garantías en BCRA por \$ 111,8 millones y depósitos en garantía vinculados a la operatoria en Rofex , Byma y MAE por \$ 1.813,6 millones de pesos al 31 de marzo de 2023.

Por otro lado, se registró un crédito de \$ 5,1 millones de pesos y \$ 171,8 millones de pesos en impuesto a las ganancias corriente y diferido respectivamente.

El saldo expuesto en inversiones en instrumentos de patrimonio al 31 de marzo de 2023 incluye los siguientes saldos:

Mercado Abierto Electrónico	92.496
Aporte Fid Aval SGR	214.790
Aporte Bind Garantías SGR	282.093
Aporte Avaluar SGR	67.636
Aporte Crecer SGR	150.000
Aporte Affidavit SGR	50.000
	<hr/>
	857.015

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

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

Roberto Domínguez
Presidente

Activo (Cont.)

El saldo de Propiedad, planta y equipo registró una disminución de 30,2 %, alcanzando un saldo al 31 de marzo de 2023 de \$ 260,3 millones de pesos; en tanto que el rubro Activos Intangibles registró un saldo de \$ 241,7 millones de pesos al cierre del período contable.

Por último, el rubro otros activos no financieros alcanzó el saldo de \$ 357 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 31 de marzo de 2023 ascendió a \$ 41.682,9 millones comparados con los \$ 35.032,8 millones al 31 de marzo de 2022, implican un incremento del 19 %.

La relación Patrimonio Neto/Pasivo de la Entidad es 11,8 % y 13,4 % para los períodos finalizados el 31 de marzo 2023 y 31 de marzo de 2022 respectivamente.

El rubro “Depósitos” incluye los saldos de depósitos en cajas de ahorro, cuentas corrientes, depósitos a plazo fijo y cuentas de inversión que al 31 de marzo de 2023 ascienden \$ 26.832,9 millones, que comparados con los \$ 23.025,6 millones al 31 de marzo 2022, muestran un incremento del orden del 16,5 %.

Por otro lado, el rubro “Pasivos a valor razonable con cambios en resultados” muestra un importante aumento, registrando un saldo acumulado al 31 de marzo de 2023 de \$ 7.680,3 millones de pesos; en tanto que se registró un saldo de \$ 113,4 millones de pesos en el rubro instrumentos derivados.

El rubro otros pasivos financieros acumula un saldo de \$ 4.817,9 millones al cierre del período contable, en el mismo se incluyen arrendamientos financieros a pagar por \$ 11,1 millones de pesos, acreedores por compras al contado a liquidar por \$ 4.682,8 millones de pesos, cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros por \$ 111,6 millones de pesos y obligaciones diversas por \$ 12,5 millones de pesos.

El rubro provisiones registró un saldo de \$ 258,9 millones de pesos al 31 de marzo de 2023; en el saldo se incluye la constitución de una provisión por la multa impuesta por el B.C.R.A. en el sumario N° 1479 por \$ 18 millones de pesos, \$ 13,8 millones correspondientes a la provisión por juicios laborales, \$ 157,9 millones correspondientes a juicios civiles y mediaciones, \$ 13,8 millones correspondientes a compromisos eventuales, \$ 50,4 millones correspondientes a los costos por dejar fuera de servicio, restauración y rehabilitación y \$ 5,1 millones correspondientes a acuerdos no utilizados.

Al 31 de marzo de 2023 se registró un saldo de \$ 880,8 millones de pesos en el rubro pasivo por impuesto a las ganancias corriente.

Por último, en el saldo de “Otros pasivos no financieros” se incluyen las remuneraciones y cargas sociales por \$ 408,7 millones, retenciones sobre remuneraciones a pagar por \$ 13,8 millones, otros impuestos y retenciones a pagar por \$ 525,9 millones, \$ 54,5 millones de pesos registrados en Honorarios de Directores y Síndicos, \$ 42,6 millones correspondientes a pasivos surgidos de contratos con clientes y \$ 53 millones registrados en el rubro otros.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

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

Roberto Domínguez
Presidente

Patrimonio Neto

El total del Patrimonio Neto del Banco al 31 de marzo de 2023 asciende a \$ 5.596 millones, que comparados con los \$ 4.120,2 millones al 31 de marzo de 2022, implicó un incremento de 35,8 %.

RUBRO	31 de marzo		Variaciones	
	2022	2023	2023 vs. 2022	%
Capital Social	648.350	648.350	-	0,0%
Ajuste de Capital	2.777.655	2.777.655	-	0,0%
Ganancias reservadas	-	503.953	503.953	100,0%
Resultados no asignados	503.953	1.075.833	571.880	113,5%
Resultado del período	190.251	590.192	399.941	210,2%
TOTAL PATRIMONIO NETO	4.120.209	5.595.983	1.475.774	35,8%

Fuente: Estados financieros de la Entidad a cada fecha.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

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

Roberto Domínguez
Presidente

INFORMACIÓN ADICIONAL REQUERIDA POR EL ARTÍCULO 12, CAPITULO III, TITULO IV DE LAS NORMAS DE LA C.N.V.

En relación con la información requerida por la normativa de referencia, según la Resolución General N° 622 de la C.N.V., informamos que la misma se encuentra incluida en el presente documento y en los estados financieros de la Entidad al 31 de marzo de 2023, según corresponda lo cual será especificado en la presente reseña informativa. Adicionalmente, atendiendo a la particularidad de la actividad que desarrolla la Entidad, cierta información no resulta aplicable.

Cuestiones generales sobre la actividad de la Entidad

La Entidad no ha estado afectada por regímenes jurídicos específicos o significativos que impliquen decaimiento o renacimiento contingentes de beneficios previstos por dichas disposiciones. Asimismo, no han existido modificaciones significativas en las actividades de la Entidad o circunstancias similares que afecten la comparabilidad de sus estados financieros con los presentados en ejercicios anteriores.

Clasificación de los saldos de créditos y deudas

La Entidad expone en los Anexos “D” e “I” la apertura por plazo de préstamos y otras financiaciones y la apertura por plazo de los pasivos financieros, por cuanto esta información debe ser analizada en forma conjunta con los referidos Anexos.

Los saldos en moneda extranjera son expuestos en el Anexo “L” a los estados contables de la Entidad.

A continuación, se detalla la clasificación de los créditos y deudas, al 31 de marzo de 2023:

-cifras en miles de pesos -								
CLASIFICACION DE LOS CREDITOS Y DEUDAS AL 31/03/2023								
Saldos	Moneda Nacional					Moneda Extranjera		
	S / rend.	Tasa interés		CER / UVA	Cotizables	S / rend.	Tasa interés	Cotizables
	10.057.562	1.398.482	7.692.013	77.399	9.137.725	1.467.919	8.063.234	5.468.175
CREDITOS *	43.362.509							
Riesgo de crédito del Sector Público	16.570.642		162.453		9.137.725		1.989.797	5.280.667
TP a valor razonable	9.390.224		-		4.109.557		-	5.280.667
TP a costo amortizado	1.989.797		-		-		1.989.797	-
Lebac / Nobac / Letiq	5.190.621		162.453		5.028.168		-	-
Préstamos	-		-		-		-	-
Riesgo de crédito del Sector Financiero	-		-		-		-	-
Riesgo de crédito del Sector Privado	15.778.133	474.680	1.398.482	7.529.096	77.399	-	37.531	6.073.437
Cientela general	9.444.984	426.483	374.039	7.448.553	-	-	37.531	1.158.378
Vinculados	207.335	48.197	78.595	80.543	-	-	-	-
Certificados de participación en fideicomisos	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de fideicomisos	768.630	-	691.231	-	77.399	-	-	-
Títulos privados	5.357.184	-	254.617	-	-	-	4.915.059	187.508
Otros activos	11.013.734	9.582.882	-	464	-	1.430.388	-	-
Accionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
DEUDAS *	41.423.985	7.639.404	-	20.073.768	-	5.152.994	1.793.277	4.226.130
Depósitos	26.832.946	742.295	-	20.073.768	-	-	1.790.753	4.226.130
Otros pasivos en el país	14.579.980	6.897.109	-	-	-	5.152.994	2.524	2.527.353
Arrendamientos a pagar	11.059	-	-	-	-	-	-	11.059
Descalce	1.938.524	2.418.158	1.398.482	-12.381.755	77.399	3.984.731	-325.358	3.837.104

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

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

Roberto Domínguez
Presidente

**INFORMACIÓN ADICIONAL REQUERIDA POR EL ARTÍCULO 12, CAPITULO III,
TITULO IV DE LAS NORMAS DE LA C.N.V. (cont.)**

*Conciliación	
Total Activo	47.278.896
Propiedad, Planta y Equipo	(260.266)
Activos intangibles	(241.743)
Disponibilidades	(3.414.378)
Activo Ajustado	43.362.509
Total Pasivo	41.682.913
Provisiones	(258.928)
Pasivo ajustado	41.423.985

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 31 de marzo de 2023 y al 31 de marzo de 2022. Cabe destacar que no posee participación accionaria en dichas sociedades.

Financiamiento a directores, síndicos y miembros del consejo de vigilancia

La Entidad expone en Nota 49 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 marzo de 2023:

ANEXO "A"

INFORME DE DEUDAS DE PERSONAS FÍSICAS Y JURÍDICAS VINCULADAS
Cifras expresadas en miles de pesos

31/03/2023

Nro. CUIT-CUIL- DOC	Denominación	Tipo de Operac.	Tasa	Plazo (en meses)	Vencimiento	Préstamos Comerciales	Total	Capital de nivel uno- mes anterior		Relación %
								Garantía Preferida "A"	Total Neto de Garantía	
20047516812	DOMINGUEZ ROBERTO	PRESTAMO SOLA FIRMA	75,38%	12	10/03/2023	118.138,36	118.138,36	117.865,67	272,69	0,0%
30513210171	COMERCIAL Y GANADERA DEL NIRIHUAU	ADELANTOS	82,50%			111.164,08	111.164,08		111.164,08	2,5%
33715043519	GESTION DE PRESTAMOS Y COBRANZAS SA	ADELANTOS	80,00%			95.230,20	95.230,20		95.230,20	2,1%
20200114974	GONZALEZ PINI SANTIAGO	PRESTAMO CON GTIA HIPO	15,02%	60	22/06/2027	19.370,99	19.370,99		19.370,99	0,4%
30716228988	FLEXFLY	ADELANTOS	80,00%			10.053,66	10.053,66	10.053,66	-0,00	0,0%
30709674257	EIPOR SA	ADELANTOS	120,00%			392,64	392,64		392,64	0,0%
30712101136	CREDITO DIRECTO SA	ADELANTOS	120,00%			115,07	115,07		115,07	0,0%
30714337439	SAN BENITO DE NUÑEZ SA	ADELANTOS	120,00%			12,78	12,78		12,78	0,0%
	TOTAL SUJETO A RELACION					354.477,78	354.477,78	127.919,34	228.558,44	5,1%

(1) FINANCIACION GARANTIZADA CON GARANTIA PREFERIDA B (\$19,4MM)

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 21
Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

**INFORMACIÓN ADICIONAL REQUERIDA POR EL ARTÍCULO 12, CAPITULO III,
TITULO IV DE LAS NORMAS DE LA C.N.V. (cont.)**

Inventario físico de los bienes de cambio

Atendiendo a la particularidad de la actividad que desarrolla la Entidad, no es de aplicación el presente punto del artículo N° 12 – Capítulo III, Título IV de las normas de C.N.V.

Valores corrientes

La Entidad valúa sus activos, pasivos, patrimonio neto y resultados de acuerdo con las normas emitidas por el B.C.R.A. por cuanto no es de aplicación el presente punto del artículo N° 12 – Capítulo III, Título IV de las normas de C.N.V.

Participación en otras sociedades

La Entidad no mantiene participaciones en otras sociedades.

Valores recuperables

La Entidad valúa sus activos, pasivos, patrimonio y resultados de acuerdo con las normas emitidas por el B.C.R.A. por cuanto no es de aplicación el presente punto del artículo N° 12 – Capítulo III, Título IV de las normas de C.N.V.

Seguros

A continuación, se detallan las coberturas vigentes a la fecha de la presente:

DETALLE DE SEGUROS CONTRATADOS POR BST

Compañía de Seguro	Cobertura	Concepto	Monto	Vencimiento
SAN CRISTOBAL	Automotores	Todo Riesgo - Passat 2,0	\$ 11.275.000	18/07/2023
SAN CRISTOBAL	Automotores	Todo Riesgo - Taos 1,4	\$ 9.955.000	11/05/2023
LIFE SEGUROS	Robo / Integral bancaria	Por daños patrimoniales a la entidad (incluye infidelidad de empleados)	USD 7.120.000	13/04/2024
SAN CRISTOBAL	Todo Riesgo	Edificio y contenido general Hoffman	USD 16.064.243	16/03/2024
CHUBB SEGUROS ARGENTINA SA	Responsabilidad Civil Operaciones	Por actividades e instalaciones del Asegurado	USD 3.000.000	15/02/2024
LIFE SEGUROS	Directores y Gerentes	Por daños patrimoniales a la entidad en uso de sus funciones	USD 2.000.000	13/04/2024
LIFE SEGUROS	Responsabilidad Civil Operaciones	Por actividades e instalaciones del Asegurado	USD 3.000.000	13/04/2024
LIFE SEGUROS	Todo Riesgo	Edificio y contenido general	USD 5.774.200	13/04/2024

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

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

Roberto Domínguez
Presidente

**INFORMACIÓN ADICIONAL REQUERIDA POR EL ARTÍCULO 12, CAPITULO III,
TITULO IV DE LAS NORMAS DE LA C.N.V. (cont.)**

Contingencias positivas y negativas

La Entidad constituye previsiones por riesgo de incobrabilidad sobre su cartera de financiaciones, sobre la base del riesgo de incobrabilidad estimado, el cual resulta de la evaluación del grado de cumplimiento de los deudores y de las garantías que respaldan las respectivas operaciones, de acuerdo con las disposiciones de la Comunicación "A" 2950 y complementarias del B.C.R.A.

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

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

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

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

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

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

Con fecha 15 de septiembre de 2010 la Asociación de Defensa de los Consumidores y Usuarios de la Argentina ("Adecua") ha iniciado una demanda contra Banco de Servicios y Transacciones S.A. (como continuadora de Credilogros Compañía Financiera S.A.) bajo el expediente nro 35731/10 que tramita ante el Juzgado Nacional de Primera Instancia en lo Comercial nro.7 Secretaria nro.13. La demanda fue planteada como una acción colectiva al amparo de la noción de derechos de incidencia colectiva (art. 43, 2° párrafo de la Constitución Nacional).

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

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

Roberto Domínguez
Presidente

**INFORMACIÓN ADICIONAL REQUERIDA POR EL ARTÍCULO 12, CAPITULO III,
TITULO IV DE LAS NORMAS DE LA C.N.V. (cont.)**

Contingencias positivas y negativas (cont.)

Así, la actora se arroga la representación de todos los clientes -personas físicas y personas jurídicas- de Credilogros que hayan contratado préstamos personales y tarjetas de crédito en el período comprendido entre septiembre del 2000 y el mismo mes del 2010.

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

La demanda no posee un monto de reclamo determinado y dicho monto se encuentra relacionado directamente con las operaciones efectivamente alcanzadas por los contratos de seguro de vida colectivo que se debaten en la causa -cuestión que surgirá de la etapa probatoria. No obstante ello, a pedido de Banco de Servicios y Transacciones S.A. , el Estudio Contable Iglesias, Rohvein y Asociados preparó la base de usuarios y consumidores involucrados en esta demanda. De dicho informe resulta que, de la base de usuarios y consumidores involucrados, correspondiente a los años 2007 a 2011, el monto de capital total de los productos involucrados en esta demanda asciende a la suma de miles de \$ 67.088.

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 , Secretaría Nro. 13. La demanda no posee un monto de reclamo determinado y no han existido en la causa avances al respecto. No obstante ello, a pedido de Banco de Servicios y Transacciones S.A., los asesores letrados estimaron que el monto podría ascender a la suma de miles de \$ 9.047.

Con fecha 14 de abril de de 2007 Consumidores Damnificados Asociación Civil (ex Damnificados Financieros) ha iniciado una demanda contra Banco de Servicios y Transacciones S.A. (como continuadora de Credilogros Compañía Financiera S.A.) bajo el expediente nro. 6186/2007 que tramita ante el Juzgado Nacional de Primera Instancia en lo Comercial nro.8 Secretaría nro.15. La demanda fue planteada como una acción colectiva al amparo de la noción de derechos de incidencia colectiva (art. 43, 2° párrafo de la Constitución Nacional). Así, Damnificados Financieros Asociación Civil para su defensa, se arroga la representación de todos los clientes -personas físicas- de Credilogros que hayan contratado mutuos en el período comprendido entre abril del 2004 y el mismo mes del 2007.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

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

Roberto Domínguez
Presidente

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 ello, del informe pericial actuarial surge que el monto de los premios cobrados en exceso ascendería a miles de \$ 74.883 (más intereses y costas) , por ello la Entidad ha constituido provisiones por miles de \$ 76.000.

Con fecha 20 de junio de 2022 el Directorio de la Entidad, en el marco del proyecto de mudanza de las oficinas de la Sociedad resolvió aprobar la propuesta de acondicionamiento integral del inmueble en el que funcionan actualmente sus oficinas, de manera de poder devolver el inmueble actual en perfectas condiciones de uso. Por ello se ha constituido una provisión de desmantelamiento cuyo valor actual al 31 de marzo de 2023 asciende a miles de \$ 50.379.

Con fecha 19 de abril de 2023, se recuperó un préstamo del cliente Ribera Desarrollo por \$ 267.836, dicho importe se encontraba registrado en Créditos clasificados irrecuperables.

La Entidad no posee otras situaciones contingentes al 31 de marzo de 2023 cuya probabilidad de ocurrencia no sea remota y cuyos efectos patrimoniales no hayan sido contabilizados.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

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

Roberto Domínguez
Presidente

PERSPECTIVAS

Escenario internacional

La economía global continuó acusando el impacto del inédito ciclo de política monetaria contractiva, mientras la inflación se ha moderado sólo gradualmente, con persistencia de su medida subyacente en varios países.

La quiebra del Silicon Valley Bank (SVB) en EE.UU. y sus repercusiones en Europa y otras regiones han dado lugar a una rápida respuesta de política monetaria y financiera. La Reserva Federal lanzó nuevas líneas de liquidez, interrumpiendo en los hechos la contracción cuantitativa en curso desde el año pasado; también amplió la oferta de liquidez global a través de líneas de swaps con varios bancos centrales de países avanzados.

Los mercados parecen descontar que las subas de tasas de interés se detendrán (e incluso comenzarían a revertirse) en lo que resta del año. Pero ello no ha sido validado por las últimas decisiones de los bancos centrales de países avanzados, que continuaron subiendo las tasas de interés de referencia.

Las turbulencias financieras recientes aumentan la incertidumbre y reafirman la perspectiva de menor crecimiento global. Si bien el impacto directo sobre la Argentina sería reducido a través de los mercados financieros, se sentiría en el caso de que afecte el crecimiento de los principales socios comerciales y los precios de materias primas.

Escenario local

En Argentina la actividad económica interrumpió su tendencia expansiva a fines de 2022. Al arrastre estadístico negativo que dejó el último trimestre de 2022 para el año en curso (-0,3 puntos porcentuales) y las señales mixtas que brindaron los datos anticipados de los primeros meses del año se sumó en febrero y marzo el predominio de condiciones climáticas muy adversas —sequía y heladas tempranas— en las principales zonas productivas del país, que implicaron una marcada corrección en las estimaciones de la producción nacional de soja y maíz. Estas tendencias, en un contexto de aumento de la incertidumbre financiera tanto a nivel global como local condicionarán la actividad económica en los próximos meses.

En materia de precios, tras un período de desaceleración en el cual la inflación mensual pasó del 7,4% en julio al 5,0% promedio en el último bimestre de 2022, la tasa de inflación se incrementó en los primeros meses del año, promediando 6,8% mensual (+1,3 p.p. respecto al IV-22). Las categorías Estacionales y Regulados del IPC y el altamente volátil agrupado de Carnes y derivados, de elevada ponderación en la categoría Núcleo, mostraron la mayor aceleración a comienzos de 2023). La tasa de inflación interanual continuó elevándose, alcanzando el 102,5% en febrero, luego de acumular 94,8% en 2022. En este contexto, el BCRA fue elevando la tasa de interés con la que remunera sus instrumentos de menor plazo y los pases pasivos a entidades financieras y Fondos Comunes de Inversión, buscando reforzar la estabilidad financiera y cambiaria. Asimismo, en abril, ante los mayores registros de inflación de marzo, la autoridad monetaria decidió incrementar en la tasa con la que se remuneran las Letras de Liquidez (LELIQ) a 28 días de plazo, que quedó así fijada en 91% nominal anual -n.a.- (140,5% efectiva anual -e.a.-). En línea con este incremento de la tasa de política monetaria,

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

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

Roberto Domínguez
Presidente

también se ajustaron las tasas mínimas con la que se remuneran los depósitos a plazo fijo del sector privado, tanto para personas humanas hasta \$10 millones como para el resto de los depositantes. De este modo, las tasas de interés continúan en terreno positivo en términos reales, lo cual garantiza la protección del ahorro en pesos y contribuye a mantener ancladas las expectativas cambiarias e inflacionarias.

El BCRA continuará monitoreando la evolución del nivel general de precios, la dinámica del mercado de cambios y de los agregados monetarios a los efectos de calibrar su política de tasas de interés y de gestión de la liquidez. Informe de Política Monetaria.

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.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

Becher y Asociados S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 21
Natalia Belén Grosso
Socio
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 385 F° 089

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

Roberto Domínguez
Presidente

La estructura flexible, eficiente y profesional de la Entidad, permiten asegurar que el Banco continúe su proceso de ampliación de las relaciones comerciales, consolidando y creando productos y negocios y optimizando las relaciones con clientes a través de la implementación de constantes mejoras operativas que aseguren la calidad de servicio, con el fin de posicionarse como una Entidad líder, en constante búsqueda de la consolidación del crecimiento del nivel de las actividades y de los resultados.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 19 de mayo de 2023

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

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

Roberto Domínguez
Presidente

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

A los señores Directores de
Banco de Servicios y Transacciones S.A.
CUIT: 30-70496099-5
Domicilio Legal: Av. Corrientes 1174 - Piso 3°
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

1. Informe sobre los estados financieros de Periodos Intermedios

Hemos revisado los Estados Financieros Condensados Intermedios adjuntos de **BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.** que comprenden el estado de situación financiera condensado intermedio al 31 de marzo de 2023, los estados condensados intermedios de resultados integrales, de otros resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio condensado y de flujo de efectivo condensado correspondientes al período de tres 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 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 me permite obtener seguridad de que tome 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 31 de marzo de 2023, 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 opinión, 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, a los Estados Financieros Condensados Intermedios adjuntos, el BCRA inició un sumario a la Entidad y su Directorio referido a presuntos excesos en materia de fraccionamiento de clientes vinculados, respecto del cual resolvió la determinación de una multa para los sumariados la que está en proceso de apelación. Asimismo, la Entidad interpuso medida cautelar solicitando efectuar el pago de la multa una vez dictada sentencia firme, la que venció con fecha 26 de diciembre de 2019. Con fecha 29 de diciembre de 2020 fue rechazado el recurso de apelación de la causa, imponiendo el pago del proceso a la Entidad. El 10 de febrero de 2021, se presentó un Recurso Extraordinario Federal ante la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal, que fue concedido y el expediente fue remitido a la Corte Suprema de Justicia de la Nación. No se han producido novedades en el expediente a la fecha de la firma de los presentes estados financieros.



6. Informe sobre otros requerimientos legales y complementarios

En cumplimiento de disposiciones legales vigentes informamos que:

- a) Los Estados Financieros condensados intermedios de **BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.** al 31 de marzo de 2023 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 31 de marzo del 2023, 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 \$ 36.940.518,63-, 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 31 de marzo de 2023 es suficiente respecto al patrimonio neto mínimo exigido para poder cumplir con las funciones como Agente de Liquidación (ALyC). Asimismo, la contrapartida mínima de dicho patrimonio cumple con los requisitos establecidos en el cuerpo normativo de referencia respecto a la contrapartida del patrimonio neto mínimo exigible.
- d) Como parte de nuestro examen hemos leído la Reseña Informativa requerida por las resoluciones vigentes de la Comisión Nacional de Valores correspondiente a los estados financieros condensados intermedios al 31 de marzo de 2023 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, 19 de mayo de 2023.

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

Natalia Belén Grosso (Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 385 - F° 089

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

A los señores Accionistas de

Banco de Servicios y Transacciones S.A.

Av. Corrientes 1174 Piso 3

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

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 31 de marzo de 2023, los estados condensados intermedios de resultados integrales, de otros resultados integrales los estados de cambios en el patrimonio condensado y de flujo de efectivo condensado correspondientes al período de tres 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 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 19 de mayo de 2023, 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 me 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 19 de mayo de 2023 que emitió la Dra. Natalia Belén Grosso (Socia de Becher y Asociados S.R.L.), nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los Estados Financieros Condensados Intermedios al 31 de marzo de 2023 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 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, a los Estados Financieros Condensados Intermedios adjuntos, el BCRA inició un sumario a la Entidad y su Directorio referido a presuntos excesos en materia de fraccionamiento de clientes vinculados, respecto del cual resolvió la determinación de una multa para los sumariados la que está en proceso de apelación. Asimismo, la Entidad interpuso medida cautelar solicitando efectuar el pago de la multa una vez dictada sentencia firme, la que venció con fecha 26 de diciembre de 2019. Con fecha 29 de diciembre de 2020 fue rechazado el recurso de apelación de la causa, imponiendo el pago del proceso a la Entidad. El 10 de febrero de 2021, se presentó un Recurso Extraordinario Federal ante la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal, que fue concedido y el expediente fue remitido a la Corte Suprema de Justicia de la Nación. No se han producido novedades en el expediente a la fecha de la firma de los presentes estados financieros.

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 tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023 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 31 de marzo de 2023, según surge de la Nota 39 a los Estados Financieros Condensados de período intermedio adjuntos, informamos que el patrimonio neto de la Entidad es suficiente respecto al patrimonio neto mínimo exigido para poder cumplir con las funciones como Agente de Liquidación (ALyC). Asimismo, la contrapartida mínima de dicho patrimonio cumple con los requisitos establecidos en el cuerpo normativo de referencia respecto a la contrapartida del patrimonio neto mínimo exigible.
4. Hemos leído la reseña informativa requerida por la C.N.V., correspondiente a los Estados Financieros Condensados intermedios al 31 de marzo de 2023, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones significativas que formular.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 19 de mayo de 2023.

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