



Banco de Servicios y Transacciones S.A.

Estados financieros condensados intermedios  
correspondientes al período de nueve meses  
finalizado del 30 de septiembre de 2021

**ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES**  
**AL PERIODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021**  
**PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**  
**INDICE**

Página

CARATULA .....	1
INDICE .....	2
ESTADOS FINANCIEROS .....	5
NOTA 1 – INFORMACION DE LA ENTIDAD .....	13
NOTA 2 – CAPITAL SOCIAL .....	13
NOTA 3 – BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLITICAS CONTABLES APLICABLES.....	14
NOTA 4 – JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES .....	17
NOTA 5 – NIIF EMITIDAS AUN NO VIGENTES .....	17
NOTA 6 – EFECTIVO Y DEPOSITOS EN BANCOS .....	20
NOTA 7 – TITULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS .....	20
NOTA 8 – OPERACIONES DE PASE .....	21
NOTA 9 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS.....	21
NOTA 10 – OTROS TITULOS DE DEUDA .....	21
NOTA 11 – ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTIA .....	22
NOTA 12 – INSTRUMENTOS DERIVADOS .....	23
NOTA 13 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES.....	23
NOTA 14 – INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO .....	25
NOTA 15 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS.....	25
NOTA 16 – DEPÓSITOS.....	25
NOTA 17 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS.....	26
NOTA 18 – FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES .....	26
NOTA 19 – OBLIGACIONES NEGOCIABLES SUBORDINADAS .....	26
NOTA 20 – PROVISIONES .....	27
NOTA 21 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS.....	28
NOTA 22 – INGRESOS POR INTERESES .....	28
NOTA 23 – EGRESOS POR INTERESES .....	29
NOTA 24 – INGRESOS POR COMISIONES.....	29
NOTA 25 – EGRESOS POR COMISIONES .....	29
NOTA 26 – RESULTADO NETO POR MEDICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS .....	30
NOTA 27 – DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA .....	30
NOTA 28 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS.....	30
NOTA 29 – BENEFICIOS AL PERSONAL.....	31

**ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES**  
**AL PERIODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021**  
**PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**  
**INDICE**

	Página
NOTA 30 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN .....	31
NOTA 31 – OTROS GASTOS OPERATIVOS .....	31
NOTA 32 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS .....	32
NOTA 33 – RESULTADO POR LA POSICION MONTERIA NETA .....	35
NOTA 34 – PARTES RELACIONADAS .....	35
NOTA 35 – INFORMACION POR SEGMENTOS.....	36
NOTA 36 – RESTRICCIONES AL PAGO DE DIVIDENDOS .....	40
NOTA 37 – REGIMEN DE GARANTIA DE LOS DEPOSITOS .....	41
NOTA 38 – CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MINIMO Y CAPITALES MINIMOS .....	42
NOTA 39 – PATRIMONIO NETO Y CONTRAPARTIDA NETA MINIMA EXIGIDOS POR LA LEY DE MERCADO DE CAPITALES .....	43
NOTA 40 – AGENTE DE CUSTODIA DE FONDOS COMUNES DE INVERSION .....	44
NOTA 41 – ACTIVIDAD FIDUCIARIA .....	45
NOTA 42 – SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA .....	45
NOTA 43 – SUBSIDIARIAS .....	46
NOTA 44 – INVOLUCRAMIENTO CON ENTIDADES ESTRUCTURADAS NO CONSOLIDADAS.....	47
NOTA 45 – ARRENDAMIENTOS .....	47
NOTA 46 – INFORMACION CUALITATIVA Y CUANTITATIVA DE VALORES RAZONABLES .....	49
NOTA 47 – ASISTENCIA CREDITICIA A PERSONAS VINCULADAS .....	53
NOTA 48 – PARTIDAS FUERA DE BALANCE.....	53
NOTA 49 – CAMBIOS EN LA COMPOSICION ACCIONARIA Y AUMENTO DE CAPITAL DE SU ACCIONISTA CONTROLANTE .....	54
NOTA 50 – NORMATIVA VIGENTE PARA EL MERCADO DE CAPITALES.....	54
NOTA 51 – VENCIMIENTO DE LA SOCIEDAD.....	55
NOTA 52 – DISCIPLINA DE MERCADO .....	55
NOTA 53 – GUARDA DE DOCUMENTACION .....	56
NOTA 54 – COVID-19 .....	56
NOTA 55 – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERIODO.....	58
ANEXO A – DETALLE DE TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS .....	59
ANEXO B – CLASIFICACION DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACION Y GARANTIAS RECIBIDAS ..	61
ANEXO C – CONCENTRACION DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES.....	62
ANEXO D – APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES.....	63
ANEXO F – MOVIMIENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO .....	64
ANEXO G – MOVIMIENTOS DE ACTIVOS INTANGIBLES .....	65

**ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES**  
**AL PERIODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021**  
**PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**  
**INDICE**

	Página
ANEXO H – CONCENTRACION DE LOS DEPOSITOS.....	66
ANEXO I – APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES .....	67
ANEXO J – MOVIMIENTOS DE PROVISIONES.....	68
ANEXO L – SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA .....	69
ANEXO O – INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS .....	70
ANEXO R – CORRECCION DEL VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD .....	71

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

<b>ACTIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
A. Efectivo y Depósitos en Bancos	6	2.038.629	2.829.368
Efectivo		107.743	613.521
Entidades financieras y corresponsales		1.930.886	2.215.847
B.C.R.A.		1.340.686	2.185.577
Otras del país y del exterior		590.200	30.270
B. Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados (Anexo A)	7	4.182.504	496.409
C. Instrumentos derivados	12	783	4.863
D. Operaciones de pase	8	108.880	1.906.634
E. Otros activos financieros	9	262.767	80.553
F. Préstamos y otras financiaciones (Anexo B y C)	13	2.479.293	3.297.634
Al sector público no financiero		-	1
Otras entidades financieras		-	41.164
Al sector privado no financiero y residentes en el exterior		2.479.293	3.256.469
G. Otros títulos de deuda (Anexo A)	10	1.669.474	730.350
H. Activos financieros entregados en garantía	11	357.895	902.835
I. Activos por impuestos a las ganancias corriente	32	11.614	4.718
J. Inversiones en instrumentos de patrimonio (Anexo A)	14	122.226	238.200
K. Propiedad, planta y equipo (Anexo F)		146.303	195.644
L. Activos intangibles (Anexo G)		63.206	62.423
M. Activos por impuesto a las ganancias diferido	32	39.573	17.264
N. Otros activos no financieros	15	108.503	205.256
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>		<b><u>11.591.650</u></b>	<b><u>10.972.151</u></b>

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

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

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

<b>PASIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Ñ. Depósitos (Anexo H, I)	16	<u>8.807.580</u>	<u>9.161.841</u>
Sector público no financiero		141.567	6.831
Sector privado no financiero y residentes en el exterior		8.666.013	9.155.010
O. Pasivos a valor razonable con cambios en resultados (Anexo I)		72.377	78.506
P. Instrumentos derivados (Anexo I)	12	53.249	7.085
Q. Otros pasivos financieros (Anexo I)	17	964.283	160.483
R. Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	32	95.304	-
T. Provisiones (Anexo J)	20	54.278	34.670
U. Otros pasivos no financieros	21	<u>227.301</u>	<u>218.615</u>
<b>TOTAL DE PASIVO</b>		<b><u>10.274.372</u></b>	<b><u>9.661.200</u></b>
Capital social	2	648.350	648.350
Ajustes al capital		662.601	4.194.423
Resultados no asignados		-	(3.696.900)
Resultado del período		<u>6.327</u>	<u>165.078</u>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		<b><u>1.317.278</u></b>	<b><u>1.310.951</u></b>
<b>TOTAL DE PASIVO MAS PATRIMONIO NETO</b>		<b><u>11.591.650</u></b>	<b><u>10.972.151</u></b>

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

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**ESTADO DE RESULTADOS**

correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021 comparativo con igual período del ejercicio anterior (cifras expresadas en miles de pesos)

	Nota	Trimestre		Acumulado	
		01/07/2021 30/09/2021	01/07/2020 30/09/2020	01/01/2021 30/09/2021	01/01/2020 30/09/2020
Ingresos por intereses	22	588.932	391.698	1.517.437	1.338.341
Egresos por intereses	23	(515.692)	(632.133)	(1.664.242)	(2.052.572)
<b>Resultado neto por intereses</b>		<b>73.240</b>	<b>(240.435)</b>	<b>(146.805)</b>	<b>(714.231)</b>
Ingresos por comisiones	24	167.138	14.496	436.633	53.711
Egresos por comisiones	25	(1.965)	(1.230)	(9.602)	(14.483)
<b>Resultado neto por comisiones</b>		<b>165.173</b>	<b>13.266</b>	<b>427.031</b>	<b>39.228</b>
Resultado neto por medición de Instrumentos Financieros a valor razonable con cambios en resultados	26	547.786	1.016.653	1.637.976	3.099.985
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	27	17.724	106.647	158.555	190.703
Otros ingresos operativos	28	85.982	71.933	255.496	161.447
Cargo por incobrabilidad (Anexo R)		(11.999)	(142.424)	(30.486)	(169.396)
<b>Ingreso operativo neto</b>		<b>877.906</b>	<b>825.640</b>	<b>2.301.767</b>	<b>2.607.736</b>
Beneficios al personal	29	(143.612)	(170.491)	(458.367)	(507.118)
Gastos de administración	30	(412.978)	(424.556)	(1.026.560)	(1.144.606)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes (Anexo F, G)		(19.485)	(26.300)	(60.409)	(61.088)
Otros gastos operativos	31	(139.674)	(58.301)	(340.709)	(183.440)
<b>Resultado operativo</b>		<b>162.157</b>	<b>145.992</b>	<b>415.722</b>	<b>711.484</b>
Resultado por la posición monetaria neta	33	(91.018)	(68.690)	(321.406)	(178.570)
<b>Resultado antes del impuesto a las ganancias</b>		<b>71.139</b>	<b>77.302</b>	<b>94.316</b>	<b>532.914</b>
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	32	(41.571)	(44.753)	(87.989)	(211.593)
<b>Resultado neto de las actividades que continúan</b>		<b>29.568</b>	<b>32.549</b>	<b>6.327</b>	<b>321.321</b>
Resultado de operaciones discontinuadas		-	(4.547)	-	(225.505)
Impuesto a las ganancias de las actividades discontinuadas	32	-	1.364	-	67.651
<b>Resultado neto de las actividades discontinuadas</b>		<b>-</b>	<b>(3.183)</b>	<b>-</b>	<b>(157.854)</b>
<b>Resultado neto del período – Ganancia</b>		<b>29.568</b>	<b>29.366</b>	<b>6.327</b>	<b>163.467</b>
<b>Resultado integral total</b>		<b>29.568</b>	<b>29.366</b>	<b>6.327</b>	<b>163.467</b>

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

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021 comparativo con igual período del ejercicio anterior (cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>Trimestre</u>		<u>Acumulado</u>	
	<u>01/07/2021</u>	<u>01/07/2020</u>	<u>01/01/2021</u>	<u>01/01/2020</u>
	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
<b>Resultado neto del período – Ganancia</b>	<b><u>29.568</u></b>	<b><u>29.366</u></b>	<b><u>6.327</u></b>	<b><u>163.467</u></b>
<b>Resultado integral total</b>	<b><u>29.568</u></b>	<b><u>29.366</u></b>	<b><u>6.327</u></b>	<b><u>163.467</u></b>

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

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

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

MOVIMIENTOS	Nota	Capital social	Aportes no capitalizados	Ajuste de capital	Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades		Rdos. No Asig.	Total PN
		En circulación	Otros		Gcias. o pérdidas acum. por Inst. Fcieras a VRCORI	Legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio	2	648.350	-	4.194.423	-	-	-	(3.531.822)	1.310.951
Saldos al comienzo del ejercicio ajustados		648.350	-	4.194.423	-	-	-	(3.531.822)	1.310.951
<b>Resultado total integral del período - Ganancia</b>		-	-	-	-	-	-	6.327	6.327
- Resultado neto del período - Ganancia		-	-	-	-	-	-	6.327	6.327
- Distribución de RNA aprobados por la Asamblea de Accionistas del 28/04/2021	36	-	-	(3.531.822)	-	-	-	3.531.822	-
<b>Saldos al cierre del período al 30 de septiembre de 2021</b>		648.350	-	662.601	-	-	-	6.327	1.317.278

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020  
(cifras expresadas en miles de pesos)

MOVIMIENTOS	Nota	Capital social	Aportes no capitalizados	Ajuste de capital	Otros Resultados Integrales	Reserva de utilidades		Rdos. No Asig.	Total PN
		En circulación	Otros		Gcias. o pérdidas acum. por Inst. Fcieras a VRCORI	Legal	Otras		
Saldos al comienzo del ejercicio	2	535.575	-	4.187.981	-	-	-	(3.695.327)	1.028.229
Ajustes		-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al comienzo del ejercicio ajustados		535.575	-	4.187.981	-	-	-	(3.695.327)	1.028.229
Resultado total integral del período - Ganancia		-	-	-	-	-	-	163.467	163.467
- Resultado neto del período - Ganancia		-	-	-	-	-	-	163.467	163.467
- Capitalización de aporte 26/08/2020	2	112.775	-	4.876	-	-	-	-	117.651
<b>Saldos al cierre del período al 30 de septiembre de 2020</b>		<b>648.350</b>	<b>-</b>	<b>4.192.857</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3.531.860)</b>	<b>1.309.347</b>

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

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021 comparativo con igual período del ejercicio anterior  
(cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Notas	30/09/2021	30/09/2020
<b>FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>			
<b>Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias</b>		<b>94.316</b>	<b>307.409</b>
<b>Ajuste por el resultado monetario total del período</b>		<b>(144.567)</b>	<b>(259.753)</b>
<b>Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:</b>		<b>(229.872)</b>	<b>82.150</b>
Amortizaciones y desvalorizaciones, baja por dejar fuera de servicio	Anexo F, G	60.409	65.613
Resultado por venta de otros activos no financieros		-	81
Cargo por incobrabilidad (Anexo R)	Anexo R	30.486	262.052
Previsiones desafectadas y créditos recuperados	Anexo J, R	(37.244)	(5.800)
Cambios en el valor razonable y costo amortizado		(1.543.660)	(2.618.089)
Intereses devengados		75.692	665.311
Otros ajustes		1.184.445	1.712.982
<b>(Disminuciones)/Aumentos netos provenientes de activos operativos:</b>		<b>(1.401.321)</b>	<b>2.364.990</b>
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	7	(3.686.095)	963.751
Instrumentos derivados	12	4.080	688
Operaciones de pase	8	1.797.754	(2.606.834)
Préstamos y otras financiaciones	13	<b>818.341</b>	<b>(113.190)</b>
Sector Público no Financiero		1	-
Otras Entidades financieras		41.164	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		777.176	(113.190)
Otros Títulos de Deuda	10	(939.124)	288.100
Activos financieros entregados en garantía	11	544.940	2.561.910
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	14	115.974	234.673
Otros activos	15	(57.191)	1.035.892
<b>Aumentos/(Disminuciones) netas provenientes de pasivos operativos:</b>		<b>517.868</b>	<b>(3.014.797)</b>
Depósitos	16	<b>(354.261)</b>	<b>(703.103)</b>
Sector Público no Financiero		134.736	14.657
Otras Entidades financieras		-	(2)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		(488.997)	(717.758)
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		(6.129)	531.717
Instrumentos derivados	12	46.164	(639)
Operaciones de pase	8	-	(2.283.897)
Otros pasivos	21	832.094	(558.875)
<b>Cobros por Impuesto a las Ganancias</b>	32	32.275	(70.887)
<b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)</b>		<b>(1.131.301)</b>	<b>(590.888)</b>
Traslado		<b>(1.131.301)</b>	<b>(590.888)</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021 comparativo con igual período del ejercicio anterior  
(cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Notas	30/09/2021	30/09/2020
<b>FLUJOS DE EFECTIVOS DELAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Traslado		(1.131.301)	(590.888)
<b>Pagos:</b>		(33.877)	(245.460)
Compra de PPE, Activos intangibles y otros activos		(33.877)	(245.460)
<b>TOTAL DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)</b>		(33.877)	(245.460)
<b>FLUJOS DE EFECTIVOS DELAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>Pagos:</b>		-	(807.840)
Financiaciones de entidades financieras locales		-	(215.588)
Obligaciones subordinadas	19	-	(592.252)
<b>Cobros:</b>		67.022	176.826
Emisión de instrumentos de patrimonio propio		-	176.826
Financiaciones de entidades financieras locales		67.022	-
<b>TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN ( C)</b>		67.022	(631.014)
<b>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)</b>		(158.555)	(190.703)
<b>EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)</b>		465.973	438.323
<b>TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO</b>			
<b>(DISMINUCION) NETO DEL EFECTIVO (A+B+C+D+E)</b>		(790.738)	(1.219.742)
<b>EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO REEXPRESADOS</b>		2.829.367	3.620.967
<b>EFECTIVO AL CIERRE DEL PERIODO</b>		2.038.629	2.401.225

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 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 1 – INFORMACION 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](http://www.bst.com.ar).

Con fecha 27 de julio de 2018, la Entidad ha informado al mercado la decisión de reposicionar estratégicamente su negocio, concentrándose en el sector corporativo, en pos de un crecimiento sólido y sustentable. Este reposicionamiento estratégico implicó para el Banco dejar de operar en el mercado minorista, y proceder al cierre de sus sucursales luego de la finalización de las operaciones del 3 de agosto de 2018, manteniendo únicamente activa la Sucursal Obelisco como su Casa Central. Para completar este proceso, bST ha acordado con Banco Macro que el personal afectado a las sucursales cuyo cierre se ha resuelto, y a sus respectivas áreas de soporte, pasen a formar parte de la nómina de dicha Entidad a partir del 6 de agosto de 2018, garantizando de esta manera la continuidad laboral y el desarrollo profesional de los colaboradores de bST.

Con fecha 23 de noviembre de 2021, el Directorio de Banco de Servicios y Transacciones S.A. aprobó la emisión de los presentes estados financieros condensados intermedios correspondientes al período de nueve meses finalizado del 30 de septiembre de 2021.

**Nota 2 – CAPITAL SOCIAL**

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 la composición del Capital Social es la siguiente:

**Al 30 de septiembre de 2021**

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

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 2 - CAPITAL SOCIAL (cont.)**

Al 31 de diciembre de 2020

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

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

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

**Nota 3 – BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLITICAS CONTABLES APLICABLES**

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

Los presentes estados financieros condensados intermedios correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021, 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.

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

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

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 Com. “A” 7181 emitida el 17 de diciembre de 2020, el BCRA postergo hasta el 1 de enero de 2022 la aplicación del modelo.

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.

**3.2 Moneda funcional y de presentación**

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

**Unidad de medida**

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

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

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.

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
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.)**

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

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

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

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

La Entidad ha aplicado de manera consistente los mecanismos de reexpresión descritos en la Nota 3.2. de los estados financieros al 31 de diciembre de 2020, 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.

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

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

**3.4 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 2020, 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 30 de septiembre de 2021 fueron los mismos descriptos en la Nota 3.5 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020.

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 4.5 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2020.

A su vez, el BCRA dispuso a través de la Com. “A” 6938, la flexibilización de manera provisoria hasta el 30 de septiembre de 2020 de los parámetros con los que son clasificados los deudores, incrementando en 60 días los plazos de mora admitida para los niveles 1, 2 y 3, tanto para la cartera comercial como para la de consumo y la suspensión hasta el mismo plazo la recategorización obligatoria. Con fecha 24 de septiembre de 2020, el BCRA a través de la Com. “A” 7111 extendió lo establecido en la Com. “A” 6938 hasta el 31 de diciembre de 2020. La Com. “A” 7245 extendió dicho incremento de días hasta el 31 de marzo de 2021, a su vez, para los meses de abril y mayo la mora se incrementa en 30 días, pasando a partir de la información del 30 de junio de 2021 a los criterios generales de mora.

**Nota 5 – NIIF EMITIDAS AUN 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 2021, se resumen a continuación, pero no tuvieron efecto en los presentes estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 5 – NIIF EMITIDAS AUN NO VIGENTES (cont.)**

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

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

• **NIIF 3: Referencia Marco Conceptual**

Las modificaciones están dirigidas a reemplazar las referencias a la versión anterior del Marco Conceptual del IASB por las referencias a la actual versión del mismo emitido en el mes de marzo de 2018, sin que esto implique cambios significativos de sus requerimientos. Las modificaciones agregan una excepción al principio de reconocimiento de la NIIF 3 para evitar el problema de las potenciales ganancias o pérdidas del “día 2” que surgen por pasivos o pasivos contingentes que podrían estar dentro del alcance de la NIC 37 “Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes” o de la CINIIF 21 “Gravámenes” si se incurren separadamente. La excepción requiere que las entidades apliquen el criterio de la NIC 37 o CINIIF 21, en vez del Marco Conceptual para determinar si existe una obligación presente a la fecha de adquisición. Adicionalmente, se adiciona un nuevo párrafo a la NIIF 3, que clarifica que un activo contingente no califica para el reconocimiento a la fecha de adquisición. Esta norma es efectiva a partir del 1 de enero de 2022. La Entidad no espera que tenga impacto significativo en sus estados financieros.

• **NIC 16: Propiedad, planta y equipo**

Ingresos antes del uso previsto. La modificación prohíbe que una entidad deduzca del costo de un ítem de PPE, cualquier ingreso recibido de la venta de esos ítems realizados mientras se produce la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. Esta norma es efectiva a partir del 1 de enero de 2022. La Entidad no espera que tenga impacto significativo en sus estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 5 – NIIF EMITIDAS AUN NO VIGENTES (cont.)**

• **NIC 37: Contratos de carácter onerosos – Costos de cumplimiento de un contrato:**

El IASB emitió modificaciones a la NIC 37 que especifica que costos una entidad debe incluir cuando evalúa si un contrato es oneroso o genera pérdidas. Esta enmienda aplica un “enfoque directo de costos”. Los costos directos relacionados con un contrato de provisión de bienes o servicios incluyen tanto costos incrementales como una asignación de costos directos relacionados con las actividades de los contratos. El impacto de estas modificaciones en las entidades que previamente aplicaron el enfoque de costo incremental es que verán incrementar sus provisiones para reflejar la inclusión de los costos relacionados directamente con las actividades del contrato, mientras que las entidades que previamente reconocieron pérdidas por provisiones en los contratos utilizando la guía de la NIC 11 “Contratos de Construcción” (no vigente) deberán excluir la asignación de los costos indirectos de sus provisiones. Esta norma es efectiva a partir del 1 de enero de 2022. La Entidad no espera que tenga impacto significativo en sus estados financieros.

• **NIIF 17: Contratos de Seguros (Publicada mayo-2017)**

Se establece el marco integral basado en principios para la medición y presentación de todos los contratos de seguros.

La norma entrará en vigencia para los ejercicios que comiencen a partir del 1° de noviembre de 2021.

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 6 – EFECTIVO Y DEPOSITOS EN BANCOS**

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

	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Efectivo	<b>107.743</b>	<b>613.521</b>
Entidades financieras y corresponsales	<b>1.930.886</b>	<b>2.215.847</b>
BCRA	1.340.686	2.185.577
Banco CMF S.A.	569	779
Banco Comafi S.A.	1.637	6.916
Banco BBVA Francés S.A.	3.793	3.503
Banco Macro S.A.	1.307	1.617
Banco Nación Madrid	571.222	-
Banco Nación N.Y.	10.589	15.818
Banco Patagonia S.A.	45	123
Banco Santander Río S.A.	5	6
Euroclear	1.033	1.508
<b>Total</b>	<b>2.038.629</b>	<b>2.829.368</b>

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

La composición del rubro es la siguiente:

	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Del País		
Títulos públicos	944.608	148.319
Letras de liquidez del B.C.R.A.	3.237.896	-
Títulos privados	-	348.090
<b>Total</b>	<b>4.182.504</b>	<b>496.409</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 8 – OPERACIONES DE PASE**

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2021	31/12/2020
<b>Medidos a costo amortizado</b>		
Activos		
Letras de liquidez del B.C.R.A	108.880	1.906.634
<b>Total</b>	<b>108.880</b>	<b>1.906.634</b>

**Nota 9 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS**

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2021	31/12/2020
<b>Medidos a costo amortizado</b>		
Deudores por ventas de moneda extranjera y títulos públicos al contado a liquidar	212.334	58.406
Deudores varios	40.099	22.147
	<b>252.433</b>	<b>80.553</b>
<b>Medidos a valor razonable</b>		
Títulos privados - Fondos Comunes de Inversión	10.334	-
	<b>10.334</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>262.767</b>	<b>80.553</b>

**Nota 10 – OTROS TITULOS DE DEUDA**

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2021	31/12/2020
<b>Medidos a costo amortizado</b>		
Obligaciones negociables	1.070.164	464.029
Títulos públicos	107.191	-
Títulos de deuda de fideicomisos financieros	507.900	272.113
	<b>1.685.255</b>	<b>736.142</b>
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad - Anexo R	<b>(15.781)</b>	<b>(5.792)</b>
<b>Total</b>	<b>1.669.474</b>	<b>730.350</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 11 – ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTIA**

La composición de los activos financieros entregados en garantía al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 se incluye a continuación:

<b>Activos financieros entregados en garantía</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Medidos a costo amortizado</b>		
BCRA ctas especiales gtía op - Banelco	1.653	2.263
BCRA ctas especiales gtía op - Visa	2.717	3.721
BCRA ctas especiales gtía op - Interbanking	39.810	154.244
BCRA ctas especiales gtía op - Debin	2.385	1.657
BCRA ctas especiales gtía op - Visa Internacional	500	685
BCRA ctas especiales gtía op - First Data	13.000	12.843
BCRA ctas especiales gtía op - Coelsa	46.447	44.033
MAE. - Rueda garantizada y OCT	-	1.507
ROFEX	-	7.163
BYMA - Garantía de cauciones	14.705	15.088
Banelco - Op. Tarjetas de crédito	88	120
First Dat - Op. Tarjetas de crédito	37.011	43.483
Visa - Op. Tarjetas de crédito	281	306
Sector privado - Alquileres	242	331
	<b><u>158.839</u></b>	<b><u>287.444</u></b>
<b>Medidos a valor razonable</b>		
MAE. - Rueda garantizada y OCT	-	23.017
ROFEX	199.056	592.374
Sector privado financiero - Pases pasivos	-	-
	<b><u>199.056</u></b>	<b><u>615.391</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>357.895</u></b>	<b><u>902.835</u></b>

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 12 – INSTRUMENTOS DERIVADOS**

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

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

<b>Operaciones a término en M.E.</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Compras a término de M.E. (Anexo O)	1.408.200	5.032.966
Ventas a término de M.E. (Anexo O)	(1.924.345)	(5.440.881)
Saldos por diferencias a cobrar Rofex	783	4.863
<b>Saldos por disponible a pagar cta. Privados</b>	<b>(53.249)</b>	<b>(7.085)</b>

**Nota 13 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES**

	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Medidos a costo amortizado	2.516.520	3.369.412
<b>Subtotal</b>	<b>2.516.520</b>	<b>3.369.412</b>
<b>Menos:</b>		
Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(37.227)	(71.778)
<b>Total</b>	<b>2.479.293</b>	<b>3.297.634</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 13 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES (cont.)**

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/2021	31/12/2020
Sector Público no financiero	-	1
Sector Financiero	-	41.164
Adelantos	976.274	885.128
Documentos	747.282	1.267.054
Hipotecarios	185.490	184.781
Personales	210.186	337.642
Arrendamientos financieros	8.048	21.260
Otros	389.240	632.382
<b>Subtotal</b>	<b>2.516.520</b>	<b>3.369.412</b>
<b>Menos:</b>		
Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(37.227)	(71.778)
<b>Total</b>	<b>2.479.293</b>	<b>3.297.634</b>

La composición por tipo de cartera es la siguiente:

	30/09/2021	31/12/2020
Cartera comercial	4.209.364	3.889.226
Cartera consumo y vivienda	288.644	372.546
<b>Total según Anexo B y C</b>	<b>4.498.008</b>	<b>4.261.772</b>

**Conciliación Anexo B y C**

	30/09/2021	31/12/2020
<b>Total Anexo</b>	<b>4.498.008</b>	<b>4.261.772</b>
Ajuste valuación NIIF	33.757	44.172
Partidas fuera de balance - Garantías otorgadas	(437.210)	(357.446)
Total provisiones préstamos - Anexo R	(37.227)	(71.778)
<b>Total Anexo B ajustado</b>	<b>4.057.328</b>	<b>3.876.720</b>
Préstamos y otras financiaciones	2.479.293	3.297.634
Préstamos al personal - incluido en total de préstamos	(29)	(105)
Oblig. Negociables y títulos de deuda incluidas en Otros títulos de deuda	1.578.064	579.191
	<b>4.057.328</b>	<b>3.876.720</b>

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

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
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:

	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Laboratio Richmond Clase B 1 voto	5.500	114.016
Pampa Energía \$ escriturales	12.238	-
Banco Frances \$ escriturales	140	-
Los Grobo S.R.G.	-	2.859
Mercado Abierto Electrónico	43.512	43.882
Play Digital S.A.	580	677
Fid Aval	60.256	76.766
<b>Total</b>	<b><u>122.226</u></b>	<b><u>238.200</u></b>

**Nota 15 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS**

La composición del rubro es la siguiente:

	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Pagos efectuados por adelantado	85.199	127.497
Otros	23.304	77.759
<b>Total</b>	<b><u>108.503</u></b>	<b><u>205.256</u></b>

**Nota 16 – DEPÓSITOS**

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

	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Sector Público no Financiero</b>		
Cuentas corrientes	141.567	6.831
	<b><u>141.567</u></b>	<b><u>6.831</u></b>
<b>Sector privado no financiero y residentes en el exterior</b>		
Cuentas corrientes	4.905.267	4.081.290
Cajas de ahorro	1.047.109	1.884.562
Plazo fijo e inversiones a plazo	2.474.095	2.931.454
Otros	239.542	257.704
	<b><u>8.666.013</u></b>	<b><u>9.155.010</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>8.807.580</u></b>	<b><u>9.161.841</u></b>

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 17 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS**

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

	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Acreeedores por compras contado a liquidar	269.168	41
Recaudaciones y cobranzas por cuenta de terceros	609.923	16.918
Arrendamientos a pagar	81.194	138.796
Acreeedores varios	3.998	4.728
<b>Total</b>	<b>964.283</b>	<b>160.483</b>

**Nota 18 – FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES**

Al cierre de presente periodo no existen este tipo de financiaciones.

**Nota 19 – OBLIGACIONES NEGOCIABLES SUBORDINADAS**

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

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 20 – PROVISIONES**

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

- ✓ Provisiones por contingencias

Los pasivos contingentes registrados al 30 de septiembre de 2021 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) \$ 3.747 por causas laborales;
- b) \$ 18.000 por sanciones administrativas, disciplinarias y penales;
- c) \$ 32.531 por causas civiles y mediaciones;

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.

Si bien a la fecha no hay sentencia judicial, de quedar probada la aplicación indebida del cargo denunciado por la actora, es altamente probable que se condene a bST a restituir a sus clientes-consumidores de los productos alcanzados por la demanda, las sumas ilegítimamente percibidas durante el período de tiempo que eventualmente admitiere el Tribunal. En función a ello y tomando como referencia el informe pericial contable presentado por los consultores técnicos acordados por las partes se constituyó una previsión de miles de \$ 30.000 incluidos dentro de los miles de \$ 32.531 del inciso c).

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 21 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS**

La composición del rubro es la siguiente:

	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Impuestos y otras retenciones a pagar	76.103	48.243
Remuneraciones y cargas sociales	95.897	106.767
Retenciones sobre remuneraciones	4.483	6.169
Honorarios de Directores y Síndicos	19.184	28.126
Pasivos del contrato	16.444	16.398
Otros pasivos no financieros	15.190	12.912
<b>Total</b>	<b><u>227.301</u></b>	<b><u>218.615</u></b>

**Nota 22 – INGRESOS POR INTERESES**

	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2020</b>
Por títulos privados	511.082	70.254
Por títulos públicos	8.149	2.871
Por préstamos y otras financiaciones	841.916	1.128.243
Sector financiero	4.917	4.810
Sector privado no financiero	836.999	1.123.433
Adelantos	271.982	533.222
Documentos	353.969	270.023
Hipotecarios	16.913	12.009
Personales	140.678	257.170
Arrendamientos financieros	2.389	4.900
Otros	51.068	46.109
Por operaciones de pase		
BCRA y otras entidades financieras	156.290	136.973
<b>Total</b>	<b><u>1.517.437</u></b>	<b><u>1.338.341</u></b>

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 23 – EGRESOS POR INTERESES**

	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2020</b>
Por depósitos		
Sector privado no financiero		
Cuentas corrientes	936.403	842.141
Cajas de ahorro	276	303
Plazo fijo e inversiones a plazo	545.154	698.806
Otros	10.044	37.043
	<u>1.491.877</u>	<u>1.578.293</u>
Por financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	67.022	46.150
Por operaciones de pase BCRA y otras entidades financieras	105.343	428.129
	<u>172.365</u>	<u>474.279</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.664.242</u></b>	<b><u>2.052.572</u></b>

**Nota 24 – INGRESOS POR COMISIONES**

	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2020</b>
Comisiones vinculadas con obligaciones	34.914	25.120
Comisiones vinculadas con créditos	3.757	-
Comisiones por valores mobiliarios	377.876	23.148
Comisiones vinculadas con garantías financieras	11.431	2.673
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	8.655	2.770
<b>Total</b>	<b><u>436.633</u></b>	<b><u>53.711</u></b>

**Nota 25 – EGRESOS POR COMISIONES**

	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2020</b>
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	876	1.602
Comisiones por transportadora de caudales	5.883	11.228
Comisiones por gesti3n de cobranzas	10	-
Otros	2.833	1.653
<b>Total</b>	<b><u>9.602</u></b>	<b><u>14.483</u></b>

Firmado a los efectos de su identificaci3n  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
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**

	30/09/2021	30/09/2020
Activos financieros		
Resultados de títulos públicos	1.385.778	2.632.190
Resultados de títulos privados	127.337	149.972
	<u>1.513.115</u>	<u>2.782.162</u>
Por inversiones en instrumentos de patrimonio	-	9.496
<b>Subtotal Activos Financieros</b>	<b><u>1.513.115</u></b>	<b><u>2.791.658</u></b>
Pasivos financieros		
Resultado de Instrumentos financieros derivados		
Operaciones a término	124.861	133.842
Resultado de obligaciones negociables subordinadas	-	174.485
<b>Subtotal Pasivos Financieros</b>	<b><u>124.861</u></b>	<b><u>308.327</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>1.637.976</u></b>	<b><u>3.099.985</u></b>

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

	30/09/2021	30/09/2020
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	24.461	153.196
Resultado por compra-venta de divisas	134.094	37.507
<b>Total</b>	<b><u>158.555</u></b>	<b><u>190.703</u></b>

**Nota 28 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS**

	30/09/2021	30/09/2020
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	18	78
Resultados por venta de bienes diversos	-	29
Previsiones desafectadas (Anexo J y R)	37.244	5.800
Créditos recuperados	3.329	-
Intereses punitivos	4.073	2.693
Otras comisiones	204.467	136.039
Otros	6.365	16.808
<b>Total</b>	<b><u>255.496</u></b>	<b><u>161.447</u></b>

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 29 – BENEFICIOS AL PERSONAL**

	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2020</b>
Remuneraciones	300.531	314.329
Cargas Sociales	80.033	79.026
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	64.436	95.449
Servicios al personal	13.367	18.314
<b>Total</b>	<b>458.367</b>	<b>507.118</b>

**Nota 30 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2020</b>
Representación, viáticos y movilidad	40.651	21.564
Servicios administrativos contratados	15.604	5.936
Servicios de seguridad	12.598	13.417
Honorarios a Directores y Síndicos	247.892	386.182
Otros honorarios	102.578	81.427
Seguros	6.929	6.881
Alquileres (Nota 45)	1.026	22.711
Papelería y útiles	536	1.163
Electricidad y comunicaciones	40.880	61.242
Propaganda y publicidad	1.679	223
Impuestos	62.337	57.123
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	12.077	13.328
Otros	481.773	473.409
<b>Total</b>	<b>1.026.560</b>	<b>1.144.606</b>

**Nota 31 – OTROS GASTOS OPERATIVOS**

	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2020</b>
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos (Nota 37)	13.011	18.621
Impuesto sobre los ingresos brutos	271.546	138.293
Cargo por otras provisiones	42.807	1.272
Cargos por sanciones administrativas, disciplinarias y penales	1.568	-
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	7.536	-
Donaciones	1.202	19.086
Intereses punitivos	-	2.693
Otros	3.039	3.475
<b>Total</b>	<b>340.709</b>	<b>183.440</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
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 período fiscal y los dos tercios restantes, en partes iguales, en los dos períodos fiscales inmediatos siguientes;

iv. el efecto del ajuste por inflación positivo o negativo correspondiente al primer y segundo ejercicio fiscal iniciados a partir del 1° de enero de 2019, debe imputarse un sexto al ejercicio fiscal en que se determine el ajuste y los cinco sextos restantes en los períodos fiscales inmediatos siguientes; y

v. para los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2021 se podrá deducir el 100% del ajuste en el año en el cual se determina.

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
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: (cont.)**

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

**c) Impuesto a las ganancias**

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

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

	30/09/2021	31/12/2020
<b><u>Activos por impuesto diferido:</u></b>		
Préstamos y otras financiaciones		
Previsiones	12.587	4.753
Provisiones	18.997	3.006
Bienes Intangibles, Propiedad, Planta y Equipo	7.006	1.443
AxI Impositivo	6.174	25.354
<b><u>Total activos diferidos</u></b>	<b><u>44.764</u></b>	<b><u>34.556</u></b>
<b><u>Pasivos por impuesto diferido:</u></b>		
Arrendamiento	(4.367)	(6.274)
Títulos Públicos/Acciones	-	(5.892)
AxI Impositivo	-	(3.626)
Efectivo y Depósitos en Bancos	(824)	(1.399)
Otros	-	(101)
<b><u>Total pasivos diferidos</u></b>	<b><u>(5.191)</u></b>	<b><u>(17.292)</u></b>
<b><u>Activo neto por impuesto diferido</u></b>	<b><u>39.573</u></b>	<b><u>17.264</u></b>

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 32 – IMPUESTOS A LAS GANANCIAS (cont.)**

La evolución del Activo neto por impuesto diferido al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se resume del siguiente modo:

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
(Activo) neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio	(17.264)	(121.360)
Cargo por impuesto diferido reconocido en el resultado:		
Actividades que continúan	(26.968)	173.084
Actividades discontinuadas	-	(68.988)
Resultado monetario	<u>4.659</u>	<u>-</u>
(Activo) neto por impuesto diferido al cierre del período/ejercicio	<u><b>(39.573)</b></u>	<u><b>(17.264)</b></u>

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la composición del activo por impuesto a las ganancias corriente que se expone en el estado de situación financiera es la siguiente:

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Anticipos y Retenciones	11.614	28.502
Crédito Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta	-	33.824
Pasivo por Impuesto a las Ganancias Corriente	<u>-</u>	<u>(57.608)</u>
	<u><b>11.614</b></u>	<u><b>4.718</b></u>

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la composición del pasivo por impuesto a las ganancias corriente que se expone en el estado de situación financiera es la siguiente:

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Pasivo por Impuesto a las Ganancias Corriente	<u>(95.304)</u>	<u>-</u>
	<u><b>(95.304)</b></u>	<u><b>-</b></u>

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

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Impuesto a las ganancias corriente de acuerdo con las regulaciones tributarias	(98.364)	(54.479)
Resultado por impuesto diferido	26.968	(67.343)
Resultado monetario del impuesto corriente	<u>(16.593)</u>	<u>(22.120)</u>
<b>Impuesto a las ganancias total</b>	<u><b>(87.989)</b></u>	<u><b>(143.942)</b></u>

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 33 – RESULTADO POR LA POSICION MONTERIA NETA**

	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2020</b>
Resultado monetario por partidas en moneda extranjera	177.951	198.176
Resultado monetario por títulos privados y/o acciones	71.432	46.290
Resultado monetario por certificados de participación	-	43.823
Resultado monetario generado por otras partidas	72.023	(109.719)
<b>Total</b>	<b><u>321.406</u></b>	<b><u>178.570</u></b>

**Nota 34 – PARTES RELACIONADAS**

**Controlante**

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

**Personal clave de la Dirección**

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

El personal clave de la Dirección recibió las siguientes compensaciones:

	<b><u>30/09/2021</u></b>	<b><u>30/09/2020</u></b>
Beneficios a empleados de corto plazo	24.101	22.197

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

	<b>Saldos al</b>		<b>Transacciones al</b>	
	<b><u>30/09/2021</u></b>	<b><u>31/12/2020</u></b>	<b><u>30/09/2021</u></b>	<b><u>30/09/2020</u></b>
<b>Depósitos</b>	<b>225.674</b>	<b>1.355.213</b>	<b>508</b>	<b>471</b>
Cuenta corrientes	225.670	1	4	12
Cajas de ahorro	4	1.353.981	375	396
Plazo fijos	-	1.231	129	63
Otros pasivos no financieros	-	-	81	-

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 34 – PARTES RELACIONADAS (cont.)**

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

Controlante	Saldos al		Transacciones al	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	30/09/2020
Otros activos financieros	-	-	7.044	1.609
<b>Depósitos</b>	<b>429.133</b>	<b>3.112</b>	<b>262</b>	<b>122</b>
Cuenta corrientes	429.133	3.098	11	122
Plazo fijos	-	14	251	-
Otros pasivos no financieros	-	-	23.027	69.495
<b>Otras con partes relacionadas</b>	<b>Saldos al</b>		<b>Transacciones al</b>	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	30/09/2020
<b>Préstamos</b>	<b>36.568</b>	<b>73.581</b>	<b>6.750</b>	<b>135.656</b>
Adelantos	328	24.845	3.448	130.589
Documentos	36.240	48.736	3.302	5.067
Otros activos financieros	22.102	16.510	155.693	105.907
<b>Depósitos</b>	<b>545.717</b>	<b>59.190</b>	<b>7.962</b>	<b>38.848</b>
Cuenta corrientes	544.185	58.200	1.380	6.201
Plazo fijos	1.525	990	6.582	32.647
Otros depósitos	7	-	-	-
Otros pasivos no financieros	-	-	27.104	13.507
Obligaciones subordinadas	-	-	-	174.485

Los préstamos otorgados son a condiciones de mercado.

**Nota 35 – INFORMACION 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;

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 35 – INFORMACION POR SEGMENTOS (cont.)**

- Cuyos resultados operativos son revisados regularmente por la máxima autoridad en la toma de decisiones operativas, definido como el Directorio de la Entidad, quien decide sobre la asignación de recursos a los segmentos y evalúa sus rendimientos, y por la cual existe información individual disponible.

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

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

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

-Segmento Minorista: Este segmento agrupa principalmente las operaciones de los clientes individuales comercializados a través de la red de sucursales. Los productos ofrecidos incluyen préstamos personales, tarjetas de crédito, cuentas de plazo fijo y cuentas a la vista. Sobre este segmento debe considerarse que durante el año 2018 bST ha comenzado un proceso de reposicionamiento estratégico de su negocio que implicó para el Banco dejar de operar en el mercado minorista, y proceder al cierre de sus sucursales luego de la finalización de las operaciones del pasado 3 de agosto de 2018, manteniendo únicamente activa la Sucursal Obelisco como su Casa Central. En función a ello, los resultados mensuales posteriores al mes de cese de actividades del segmento se exponen en los rubros correspondientes a “Ganancias (Pérdidas) por operaciones que discontinúan”

-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. También incluye los servicios de mercado de capitales como estructuración, colocación y fiduciarios.

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 35 – INFORMACION POR SEGMENTOS (cont.)**

-Otros sin distribuir: Incluye resultados no recurrentes y no asignables a los segmentos operativos mencionados anteriormente. Los resultados expuestos al 30 de septiembre de 2021 corresponden al pago de la multa por miles de \$ 1.477 por el sumario en lo financiero N° 1567 (Expte. N° 388.137/2019) y al cargo por provisiones constituidas de miles de \$ 30.000 por causas civiles y mediciones por el caso Unión de Usuarios y Consumidores y otra c/Banco de Servicios y Transacciones S.A. s/ordinario (Expte.11956/2011), detallados en la nota 42.

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, no existen transacciones con clientes individuales que representen el 10% o más de los ingresos totales de la Entidad.

La información al 30 de septiembre de 2021 se presenta a continuación:

	Segmento Minorista	Segmento Corporativo	Segmento Financiero	Ajustes	Total al 30/09/2021
Préstamos	-	2.226.392	319.251	(66.350)	2.479.293
Otros Activos	-	1.779.780	7.184.299	148.278	9.112.357
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>-</b>	<b>4.006.172</b>	<b>7.503.550</b>	<b>81.928</b>	<b>11.591.650</b>
Depósitos	-	3.835.995	4.538.730	432.855	8.807.580
Otros Pasivos	-	189.751	1.646.878	(369.837)	1.466.792
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>-</b>	<b>4.025.746</b>	<b>6.185.608</b>	<b>63.018</b>	<b>10.274.372</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 35 – INFORMACION POR SEGMENTOS (cont.)**

La información al 31 de diciembre de 2020 se presenta a continuación:

	Segmento Minorista	Segmento Corporativo	Segmento Financiero	Ajustes	Total al 31/12/2020
Préstamos	-	2.079.863	273.845	943.926	3.297.634
Otros Activos	-	930.306	8.929.032	(2.184.821)	7.674.517
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>-</b>	<b>3.010.169</b>	<b>9.202.877</b>	<b>(1.240.895)</b>	<b>10.972.151</b>
Depósitos	-	3.515.000	4.475.444	1.171.397	9.161.841
Otros Pasivos	-	107.542	3.164.049	(2.772.232)	499.359
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>-</b>	<b>3.622.542</b>	<b>7.639.493</b>	<b>(1.600.835)</b>	<b>9.661.200</b>

La información por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 se presentan a continuación:

	Segmento Minorista	Segmento Corporativo	Segmento Financiero	Otros sin distribuir	Ajustes	Total al 30/09/2021	Total al 30-09-2020
Ingresos netos por intereses y similares	-	430.379	(541.012)	-	(36.172)	(146.805)	(714.231)
Ingresos netos por comisiones	-	342.672	34.769	-	49.590	427.031	39.228
Resultados por activos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	1.441.657	-	196.319	1.637.976	3.099.985
Resultado de cambios neto	-	63.248	71.931	-	23.376	158.555	190.703
Otros ingresos operativos netos	-	83.758	141.205	-	30.533	255.496	161.447
<b>TOTAL DE RESULTADOS OPERATIVOS ANTES DE LA PÉRDIDA POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>-</b>	<b>920.057</b>	<b>1.148.550</b>	<b>-</b>	<b>263.646</b>	<b>2.332.253</b>	<b>2.777.132</b>
Cargos por incobrabilidad netos generados por préstamos	-	(27.765)	504	-	(3.225)	(30.486)	(169.396)
<b>SUBTOTAL</b>	<b>-</b>	<b>892.292</b>	<b>1.149.054</b>	<b>-</b>	<b>260.421</b>	<b>2.301.767</b>	<b>2.607.736</b>
Total de gastos operativos	-	(670.402)	(956.897)	(31.477)	(227.269)	(1.886.045)	(1.896.252)
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>	<b>-</b>	<b>221.890</b>	<b>192.157</b>	<b>(31.477)</b>	<b>33.152</b>	<b>415.722</b>	<b>711.484</b>
Resultado por la posición monetaria neta						(321.406)	(178.570)
<b>GANANCIA ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINUAN</b>						<b>94.316</b>	<b>532.914</b>
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan						(87.989)	(211.593)
<b>GANANCIA DEL PERÍODO DE OPERACIONES QUE CONTINUAN</b>						<b>6.327</b>	<b>321.321</b>
<b>(PÉRDIDA) ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS DE LAS ACTIVIDADES QUE DISCONTINUAN (*)</b>						<b>0</b>	<b>(225.505)</b>
Impuesto a las ganancias de las actividades que discontinúan						0	67.651
<b>RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES QUE DISCONTINUAN</b>						<b>0</b>	<b>(157.854)</b>
<b>RESULTADO NETO DEL PERÍODO – GANANCIA</b>						<b>6.327</b>	<b>163.467</b>
<b>GANANCIA INTEGRAL DEL PERÍODO</b>						<b>6.327</b>	<b>163.467</b>

(\*) Corresponden al segmento minorista el cual se ha decidido discontinuar.

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 36 – RESTRICCIONES AL PAGO DE DIVIDENDOS**

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

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

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

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

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

La Asamblea Ordinaria de Accionistas, celebrada el 28 de abril de 2021 que trató los estados financieros por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, aprobó por unanimidad lo siguiente:

El resultado del ejercicio arrojó una ganancia, la cual fue destinada a cubrir la pérdida registrada en Resultados no asignados.

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

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

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

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

**Nota 37 – REGIMEN DE GARANTIA DE LOS DEPOSITOS**

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

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

Se encontrarán alcanzados con la cobertura que ofrece el sistema, los depósitos en pesos y en moneda extranjera constituidos en las entidades participantes bajo la forma de cuenta corriente, caja de ahorros, plazo fijo, inversiones a plazo, cuenta sueldo, de la seguridad social, básica, gratuita universal y especiales, los saldos inmovilizados de los conceptos precedentes u otras modalidades que determine el BCRA hasta la suma de 1.000, con ciertas exclusiones establecidas por dicho organismo.

Con fecha 16 de abril de 2020, el BCRA a través de la Com. "A" 6973 incremento con vigencia a partir del 1 de mayo de 2020, el tope de garantía elevándolo hasta la suma de 1.500.

Los aportes realizados han sido registrados, al 30 de septiembre de 2021 y 2020 en el rubro "Otros gastos operativos - Aportes al Fondo de Garantía de los Depósitos" por \$ 13.011 y \$ 18.621, respectivamente.

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 38 – CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALS MÍNIMOS**

**Efectivo mínimo**

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

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

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, 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:

<b>Conceptos</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Exigencia en pesos	773.742	1.536.382
Disminución financiaci3nes Mipymes	(171.559)	(295.206)
Dismin.en funci3n de la operatividad de ATM	(3.869)	-
<b>Total Exigencia en pesos</b>	<b>598.314</b>	<b>1.241.176</b>

<b>Integraci3n en pesos</b>		
BCRA - cuenta corriente no restringida	127.381	358.611
BCRA - cuenta corriente restringida	101.577	198.436
Letras de Liquidez del BCRA	-	724.146
Títulos Públcos Nacionales	382.058	-
<b>Total Integraci3n en pesos</b>	<b>611.016</b>	<b>1.281.193</b>

<b>Cumplimiento Efectivo Míximo en pesos</b>	<b>12.702</b>	<b>40.017</b>
--	---------------	---------------

<b>Conceptos</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
------------------	-------------------	-------------------

<b>Exigencia en moneda extranjera</b>	<b>2.917</b>	<b>11.443</b>
---------------------------------------	--------------	---------------

<b>Integraci3n en moneda extranjera</b>		
BCRA - cuenta corriente no restringida	2.799	17.225
BCRA - cuenta corriente restringida	182	249
<b>Total Integraci3n en moneda extranjera</b>	<b>2.981</b>	<b>17.474</b>

<b>Cumplimiento Efectivo Míximo en moneda extranjera</b>	<b>64</b>	<b>6.031</b>
--	-----------	--------------

Firmado a los efectos de su identificaci3n  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

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

**Capitales mínimos**

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

<b>Exigencia de Capitales mínimos</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Riesgo de crédito	595.205	666.041
Riesgo operacional	27.099	30.001
Riesgo de mercado - títulos	23.206	39.719
Riesgo de mercado - acciones	16.058	6.070
Riesgo de mercado - monedas	5.133	5.441
<b>Total Exigencia</b>	<b>666.701</b>	<b>747.272</b>
<b>Responsabilidad Patrimonial Computable</b>	<b>1.235.523</b>	<b>1.241.244</b>
<b>Cumplimiento Capitales Mínimos</b>	<b>568.822</b>	<b>493.972</b>

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

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

	UVA	30/09/2021		31/12/2020	
		P.Net	Contrapartida	P.Net	Contrapartida
		(en miles de \$)		(en miles de \$)	
Fiduciario 950.000 UVA (Pesos)	950.000	84.322	42.161	83.687	41.843
AlyC 470.350 UVA (Pesos)	470.350	41.748	20.874	41.434	20.717
		<b>126.070</b>	<b>63.035</b>	<b>125.121</b>	<b>62.560</b>

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, la Entidad cumple con el Patrimonio Neto mínimo, según surge del Estado de Cambios en el Patrimonio e integra la contrapartida mínima exigida mediante el saldo disponible en la cuenta corriente nro. 338 del Banco Central de la República Argentina por \$ 254.349 y \$ 792.189, respectivamente.

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 40 – AGENTE DE CUSTODIA DE FONDOS COMUNES DE INVERSION**

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	2.648.532	17143	23.07.2013
Quinquela Renta	5.667.751	17143	23.07.2013
Quinquela Emp. Pymes	5.549.747	17143	23.07.2013
Quinquela Renta Mixta	3.793.261	17140	23.07.2013
Quinquela Pesos FCI	17.395.792	17540	15.05.2014
Quinquela Acciones	506.081	17540	16.10.2014
Quinquela Estratégico	301	17540	16.10.2014
Quinquela Ahorro Plus	5	17659	16.10.2014
Quinquela Balanceado	650.463	17639	21.04.2015
Quinquela Infraestructura	9.372.431	17639	21.04.2015
Quinquela Performance	221.272	17639	21.04.2015
Quinquela Capital Sinceramiento	1.148	18286	20.10.2016
Quinquela + Predial	689.928	18491	26.01.2017
Quinquela Total Return	7.319.722	18469	19.01.2017
Quinquela Ahorro Dólares	762.145	18584	30.06.2017
Quinquela Deuda Argentina	138.963	18584	30.06.2017
Quinquela Renta Fija Dólares	3.300	18584	30.06.2017
Quinquela Renta Mixta Sustentable	122.730	21165	03.06.2021

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)****Nota 41 – ACTIVIDAD FIDUCIARIA**

Al 30 de septiembre de 2021 la Entidad administra los siguientes fideicomisos financieros de oferta pública y privada:

Fideicomiso Financiero	Fiduciante	Activo Fideicomitado	Fecha EECC	Activo	Pasivo	PN	Gcia/Perd
Casa	EFS SA	Créditos	31/12/2020	-	8	(8)	(12)
Casa II	CMS de Argentina S.A.	Créditos	31/12/2020	49	45	4	(10)

**Estados contables pendientes dada la reciente emisión**

Fideicomiso Financiero Collins I

**Nota 42 – SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA**

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
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.

**42.2** Con fecha 6 de febrero de 2020 la Entidad se notificó a través de la Resolución N° 34 del 30 de enero de 2020 (Sumario en lo financiero N° 1567 – Expte. N° 388.137/2019), 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. La decisión se basó principalmente en el presunto incumplimiento a las normas sobre Veracidad de las Registros Contables, al registrar operaciones de pase pasivo como operaciones contado a liquidar. La misma fue encuadrada como de “gravedad baja” y no se han aplicado sanciones a personas humanas.

Con fecha 19 de febrero de 2020, la Entidad presentó el descargo ante BCRA el mismo fundado en la nulidad del cargo y la inexistencia de la presunta infracción imputada.

Por su parte, con fecha 1 de junio de 2021 la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA a través de la Resolución 2021-70 rechazó los planteos de nulidad y determinó imponer, una multa de \$ 1.440 en los términos del art. 41, inc. 3, Ley 21.526, la cual fue abonada el 26 de julio de 2021 con el correspondiente cargo. A su vez, aclara que la sanción solamente podrá ser apelada ante la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal de Capital Federal. La Entidad y las personas humanas decidieron no apelar la medida.

**Nota 43 – SUBSIDIARIAS**

Al 30 de septiembre de 2021, 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.

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 44 – INVOLUCRAMIENTO CON ENTIDADES ESTRUCTURADAS NO CONSOLIDADAS**

La Entidad actúa en calidad de organizador, fiduciante, administrador, agente de custodia y colocador en las series de fideicomisos financieros emitidas bajo el Programa Best Consumer Finance. Al 30 de septiembre de 2021 no existen series pendientes.

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

Adicionalmente, la Entidad se considera patrocinador de una entidad estructurada cuando facilita el establecimiento de la misma. Durante el período la Entidad participó en la organización y colocación en el mercado de diecinueve fideicomisos financieros, por cuyos servicios recibió \$ 8.848, los cuales se encuentran registrados en “Otros ingresos operativos”.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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.

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 45 – ARRENDAMIENTOS (cont.)**

a) La Entidad es arrendador en arrendamientos financieros

La Entidad otorga financiaci3nes bajo la forma de arrendamientos financieros (leasing).

La siguiente tabla muestra la inversi3n bruta total de los arrendamientos financieros y el valor actual de los pagos m3nimos a recibir por los mismos:

Plazo	30/09/2021		31/12/2020	
	Inversi3n total	Valor actual de los pagos m3nimos	Inversi3n total	Valor actual de los pagos m3nimos
Hasta un a3o	-	-	-	-
1 a 5 a3os	9.512	8.144	26.041	21.374
M3s de 5 a3os	-	-	-	-
<b>Totales (*)</b>	<b>9.512</b>	<b>8.144</b>	<b>26.041</b>	<b>21.374</b>

(\*) Los valores fueron reexpresados al tipo de cambio del d3a del otorgamiento de la operaci3n, en el caso de operaciones en M.E.

	30/09/2021	31/12/2020
Capital	8.048	21.260
Inter3s devengado	148	282
Ajuste NIIF	(52)	(168)
<b>Total</b>	<b>8.144</b>	<b>21.374</b>

b) La Entidad es arrendatario en arrendamientos operativos

La Entidad arrienda su Casa Matriz y 3nica sucursal bajo contrato de arrendamiento operativo. El vencimiento de dicho contrato oper3 el 30 de junio de 2020 y el mismo ha sido renovado por un plazo de 3 a3os.

Respecto al contrato finalizado el 30 de junio de 2020, el monto de gastos por arrendamientos operativos ha sido reconocido en resultados como “Gastos de administraci3n – Alquileres” por \$ 11.113 al 31 de marzo de 2020. El saldo por el nuevo contrato ha sido reconocido en resultados como “Gastos de administraci3n – Alquileres” por \$ 1.026 al 30 de septiembre de 2021.

Firmado a los efectos de su identificaci3n  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

Nicol3s Sebasti3n Franco  
Socio  
Contador P3blico (UNLP)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

Francisco Guillermo Jos3 Gonz3lez Fischer  
Por Comisi3n Fiscalizadora  
Contador P3blico (UBA)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Roberto Dom3nguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)****Nota 45 – ARRENDAMIENTOS (cont.)**

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

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

Fecha alta	Plazo	Valor inicial	Amortización	V.Residual
01/07/2020	3 años	152.326	(55.236)	97.090

**Pasivos por contratos de arrendamiento**

Plazo Residual	Tasa descuento	Saldo
28 meses	10%	81.194

Cargo por depreciación de activos por derecho de uso	55.236
Ingresos por subarrendamientos de los derechos de uso de activos	38.569
<b>Cargo neto por depreciación de activos por derecho de uso</b>	<b>16.667</b>
<b>Gasto por intereses por los pasivos por arrendamientos</b>	<b>7.536</b>
<b>Gasto relacionado con arrendamientos a corto plazo</b>	<b>1.026</b>

**Nota 46 – INFORMACION CUALITATIVA Y CUANTITATIVA DE VALORES RAZONABLES**

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

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

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

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

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

**Jerarquías de valores razonables**

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

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

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

<b>Saldos al 30/09/2021</b>	<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	4.182.504	4.182.504	-	-	4.182.504
Activos financieros entregados en garantía	199.056	199.056	-	-	199.056
Inversiones en instrumentos de patrimonio	122.226	17.878	104.348	-	122.226
<u>Pasivos financieros</u>					
Obligaciones por operaciones con títulos de terceros	72.377	72.377	-	-	72.377

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

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

**Jerarquías de valores razonables (cont.)**

<b>Saldos al 31/12/2020</b>	<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	496.409	496.409	-	-	496.409
Activos financieros entregados en garantía	615.391	615.391	-	-	615.391
Inversiones en instrumentos de patrimonio	238.200	114.016	124.184	-	238.200
<u>Pasivos financieros</u>					
Obligaciones por operaciones con títulos de terceros	78.506	78.506	-	-	78.506

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

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

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

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

**Jerarquías de valores razonables (cont.)**

Los siguientes cuadros muestran una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente:

	30 de septiembre de 2021				
	Valor contable	Valor razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<b>Activos Financieros</b>					
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.038.629	-	-	-	2.038.629 (1)
Instrumentos derivados	783	-	-	-	783 (1)
Operaciones de pase	108.880	-	-	-	108.880 (1)
Otros activos financieros	262.767	-	-	-	262.767 (1)
Préstamos y otras financiaciones	2.479.293	-	2.471.895	-	2.471.895
Otros títulos de deuda	1.669.474	-	1.669.474	-	1.669.474
Activos financieros entregados en garantía	158.839	-	-	-	158.839 (1)
<b>Pasivos Financieros</b>					
Depósitos	8.807.580	-	8.805.945	-	8.805.945
Instrumentos derivados	53.249	-	-	-	53.249 (1)
Otros pasivos financieros	964.283	-	-	-	964.283 (1)
	31 de diciembre de 2020				
	Valor contable	Valor razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<b>Activos Financieros</b>					
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.829.368	-	-	-	2.829.368 (1)
Instrumentos derivados	4.863	-	-	-	4.863 (1)
Operaciones de pase	1.906.634	-	-	-	1.906.634 (1)
Otros activos financieros	80.553	-	-	-	80.553 (1)
Préstamos y otras financiaciones	3.297.634	-	3.283.707	-	3.283.707
Otros títulos de deuda	730.350	-	736.142	-	736.142
Activos financieros entregados en garantía	287.444	-	-	-	287.444 (1)
<b>Pasivos Financieros</b>					
Depósitos	9.161.841	-	9.157.855	-	9.157.855
Instrumentos derivados	7.085	-	-	-	7.085 (1)
Otros pasivos financieros	160.483	-	-	-	160.483 (1)

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

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 47 – ASISTENCIA CREDITICIA A PERSONAS VINCULADAS**

El BCRA define como personas vinculadas a las controlantes, compañías controladas por la Entidad directa e indirectamente y aquellas que son controladas por quienes ejercen el control de la Entidad, tanto directa como indirectamente por sí mismas o a través de sus subsidiarias, a las persona que ejerzan o hayan ejercido funciones de Directores o Síndicos de la Entidad en los tres últimos años, a la Gerencia principal de la Entidad, a determinados miembros de sus familias y a las compañías con las que estos últimos están asociados. Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el total de asistencia crediticia a personas humanas y jurídicas vinculadas asciende a \$ 36.568 y \$ 73.581, 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 CAMEL BIG 1 a 3 o 4 y 5.

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020; la Entidad cumple con la normativa vigente en la materia.

**Nota 48 – PARTIDAS FUERA DE BALANCE**

Adicionalmente a lo mencionado en las Notas 12, 13 y 41, la Entidad registra distintas operaciones en los rubros fuera de balance, conforme a las normativas emitidas por el BCRA.

Los principales saldos fuera del balance se componen de:

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Garantías recibidas	383.075	1.092.309
Plazo fijos en títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	300.093	366.146
Pases activos de títulos públicos e instrumentos de regulación monetaria	122.344	1.902.009
Valores por acreditar	78.476	19.314
Custodia de títulos públicos y otros activos propiedad de terceros	59.789.219	50.985.962

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 49 – CAMBIOS EN LA COMPOSICION ACCIONARIA Y AUMENTO DE CAPITAL DE SU ACCIONISTA CONTROLANTE**

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

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

**Nota 50 – NORMATIVA VIGENTE PARA EL MERCADO DE CAPITALES**

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

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 50 – NORMATIVA VIGENTE PARA EL MERCADO DE CAPITALLES (cont.)**

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

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

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

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

**Nota 51 – VENCIMIENTO DE LA SOCIEDAD**

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

**Nota 52 – DISCIPLINA DE MERCADO**

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

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 52 – DISCIPLINA DE MERCADO (cont.)**

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

**Nota 53 – GUARDA DE DOCUMENTACION**

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 Taborada 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 54 – COVID-19**

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 54 – COVID-19 (cont.)**

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

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

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

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

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, 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. Por el contrario, estas circunstancias beneficiaron a las entidades financieras en particular y, a la fecha de análisis si bien la industria ha visto afectado su rendimiento, ello no ha sido sustancial. De todas formas, se estima un posible impacto en los próximos meses, por ello la Gerencia del Directorio se encuentra monitoreando la situación atenta al impacto futuro sobre la recuperabilidad de sus activos.

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

**Nota 55 – HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERIODO**

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 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**DETALLE DE TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS**  
al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020  
(cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 30/09/2021	Saldo de libros 31/12/2020	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
<b>TITULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS</b>								
<i>Del País</i>								
<b>Titulos públicos</b>								
Bono del Tesoro Nacional \$ CER 4% vto 06/03/2023	5324		1	-	-	916	-	916
Bono del Tesoro ajustable \$ CER 1.20% vto 18/03/2022	5491		1	29.898	-	29.898	-	29.898
Letras Rep.Arg. ajustable CER vto. 28/02/2022	5500		1	24.921	-	134.046	-	134.046
Bono del Tesoro Boncer 2% vto 2026	5925		1	1	-	-	-	-
Letras del Tesoro Rep. Arg. CER a desc. \$ vto. 31/03/2022	5931		1	276.398	-	276.398	-	276.398
Letras Rep.Arg. a descuento en \$ vto. 23/05/2022	5936		1	118.020	-	118.020	-	118.020
Título de deuda CABA Clase 22 tasa variable vto. 29/03/2024	32879		1	69.680	-	69.680	-	69.680
Letras Prov. de Buenos Aires Tasa Var. \$ vto. 31/05/2022	32911		1	8.164	-	8.164	-	8.164
Título de deuda de la Prov. Buenos Aires \$ vto. 12/04/2025	42013		1	39.398	-	56.264	-	56.264
Letras del Tesoro Municipalidad de Córdoba \$ Serie XXXIX vto. 02/03/2021	42291		1	-	27.392	-	-	-
Título de deuda de la Prov. Río Negro Clase 1 vto. 18/04/2021	42016		1	-	80.830	-	-	-
Bono Río Negro 2021 \$ vto. 12/04/2022	42385		1	31.781	-	31.781	-	31.781
Letras de la Prov. Río Negro Serie 1 Clase 1 \$ vto. 20/05/2022	42395		1	32.625	-	32.625	-	32.625
Bono Río Negro 2021 \$ vto. 20/07/2022	42417		1	32.940	-	32.940	-	32.940
Letras Prov. de Neuquén Serie 1 Clase 1 \$ vto. 07/04/2022	42382		1	65.868	-	65.868	-	65.868
Letras Prov. de Neuquén Serie 4 Clase 1 \$ vto. 28/02/2022	42426		1	32.070	-	32.070	-	32.070
Letras Prov. de Neuquén Serie 4 Clase 3 \$ vto. 28/01/2023	42428		1	34.570	-	34.570	-	34.570
Letras de la Prov. de Mendoza Clase 2 Serie 1 \$ vto. 17/05/2022	42402		1	75.897	-	75.897	-	75.897
Bono de la Republica Argentina Step Up vto 2030 u\$s	5921		1	72.377	-	-	-	-
Letras del Tesoro de Neuquén en garant. u\$s Serie 1 Clase 2 vto. 07/10/2021	42264		1	-	40.097	-	-	-
<b>Total títulos públicos</b>				<b>944.608</b>	<b>148.319</b>	<b>999.137</b>	-	<b>999.137</b>
<b>Letras B.C.R.A.</b>								
Letras de liquidez del B.C.R.A.	13000		1	3.237.896	-	3.237.896	-	3.237.896
<b>Total Letras B.C.R.A.</b>				<b>3.237.896</b>	-	<b>3.237.896</b>	-	<b>3.237.896</b>
<b>Titulos privados</b>								
Obligación Negociable Generación Mediterranea S.A. u\$s vto. 11/04/2022	55036		1	-	41.209	-	-	-
Obligación Negociable Petroagro u\$s Clase 2	54355		1	-	66.189	-	-	-
Obligación Negociable Generación Mediterranea S.A. u\$s 16/02/2021	54493		1	-	33.792	-	-	-
Obligación Negociable Generación Mediterranea S.A. u\$s 05/05/2023	80597		1	-	65.202	-	-	-
Obligación Negociable Liag Arg. S.A. S.VIII Clase III u\$s 20/03/2022	52493		1	-	141.698	-	-	-
<b>Total títulos privados</b>				-	<b>348.090</b>	-	-	-
<b>Total títulos de deuda a valor razonable con cambio en resultados</b>				<b>4.182.504</b>	<b>496.409</b>	<b>4.237.033</b>	-	<b>4.237.033</b>
<b>OTROS TITULOS DE DEUDA</b>								
Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN		
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 30/09/2021	Saldo de libros 31/12/2020	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final
<i>Medición a costo amortizado</i>								
<i>Del País</i>								
Letras de la Prov. Río Negro Serie 1 Clase 1 \$ vto. 20/05/2022	42395	27.188	2	28.733	-	28.733	-	28.733
Bono Río Negro 2021 \$ vto. 12/04/2022	42385	76.133	2	78.458	-	78.458	-	78.458
<b>Total títulos públicos a costo amortizado</b>		<b>103.321</b>		<b>107.191</b>	-	<b>107.191</b>	-	<b>107.191</b>

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**DETALLE DE TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS**  
al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020  
(cifras expresadas en miles de pesos)

OTROS TITULOS DE DEUDA									
Concepto	Identificación	TENENCIA				POSICIÓN			
		Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 30/09/2021	Saldo de libros 31/12/2020	Posición sin Opciones	Opciones	Posición Final	
<b>Títulos privados</b>									
Obligación Negociable Crearban Clase 6 \$ vto. 13/09/2022	55627	32.157	2	32.157	-	32.157	-	32.157	-
Obligación Negociable Finares PYMES \$ Serie 1 Badlar + 8% vto. 23/06/2022	55106	13.725	2	13.725	41.239	13.725	-	13.725	-
Obligación Negociable Nea Tex S.A. \$ Badlar + 2.99% vto. 6/02/2022	54863	8.817	2	8.817	26.722	8.817	-	8.817	-
Obligación Negociable A. Estrada S.A. \$ Cl 7 Tasa ref + 3.9% vto. 17/09/2021	54935	-	2	-	69.376	-	-	-	-
Obligación Negociable A. Estrada S.A. \$ Cl 8 \$ vto. 31/03/2022	55277	32.928	2	32.928	-	32.928	-	32.928	-
Obligación Negociable A. Estrada S.A. \$ Cl 9 \$ vto. 23/08/2022	55569	51.780	2	51.780	-	51.780	-	51.780	-
Obligación Negociable Telecom S.A. UVA Cl. 7 3% vto. 10/12/2023	55080	-	2	-	141.879	-	-	-	-
Obligación Negociable Tarj. Naranja S.A. \$ Cl 45 vto. 18/12/2021	55094	-	2	-	69.383	-	-	-	-
Obligación Negociable Tarj. Naranja S.A. \$ Cl 48 vto. 26/04/2022	55317	16.043	2	16.043	-	16.043	-	16.043	-
Obligación Negociable Tarj. Naranja S.A. \$ Cl 49 vto. 13/08/2023	55555	142.155	2	142.155	-	142.155	-	142.155	-
Obligación Negociable New Sam S.A. \$ Cl. 5 Badlar + 5% vto. 21/01/2021	54828	-	2	-	73.369	-	-	-	-
Obligación Negociable New Sam S.A. \$ Cl. 6 Tasa ref + 4.75% vto. 7/09/2021	54920	-	2	-	42.061	-	-	-	-
Obligación Negociable New Sam S.A. \$ Cl 7 vto. 09/02/2022	55185	47.488	2	47.488	-	47.488	-	47.488	-
Obligación Negociable New Sam S.A. \$ Cl 8 vto. 28/06/2022	55463	10.021	2	10.021	-	10.021	-	10.021	-
Obligación Negociable New Sam S.A. \$ Cl 9 vto. 26/08/2022	55578	33.782	2	33.782	-	33.782	-	33.782	-
Obligación Negociable CT Barragan Clase 2 UVA vto. 04/06/2024	55396	130.668	2	130.668	-	130.668	-	130.668	-
Obligación Negociable Albanesi Energia Clase 2 UVA vto. 07/11/2023	55339	86.053	2	86.053	-	86.053	-	86.053	-
Obligación Negociable Cia Gral Combus Clase 21 u\$s 20/03/2022	55405	109.653	2	109.653	-	109.653	-	109.653	-
Obligación Negociable Credud Serie 20 Clase 34 u\$s 30/06/2024	55469	16.064	2	16.064	-	16.064	-	16.064	-
Obligación Negociable Cehlosa Clase 16 u\$s 06/08/2023	55525	150.354	2	150.354	-	150.354	-	150.354	-
Obligación Negociable Genneia Clase 34 u\$s 10/08/2024	55538	138.268	2	138.268	-	138.268	-	138.268	-
Obligación Negociable Generación Mediterranea S.A. u\$s 05/05/2023	80597	50.208	2	50.208	-	50.208	-	50.208	-
Fideicomiso Financiero Red Mutual Serie 57 "A"	55095	-	2	-	41.330	-	-	-	-
Fideicomiso Financiero Red Mutual Serie 58 "A"	55384	13.853	2	13.853	-	13.853	-	13.853	-
Fideicomiso Financiero Secubono 204 Clase "A" \$	55260	10.310	2	10.310	-	10.310	-	10.310	-
Fideicomiso Financiero Secubono 205 Clase "A" \$	55318	23.968	2	23.968	-	23.968	-	23.968	-
Fideicomiso Financiero Secubono 206 Clase "A" \$	55379	39.617	2	39.617	-	39.617	-	39.617	-
Fideicomiso Financiero Secubono 207 Clase "A" \$	55448	31.842	2	31.842	-	31.842	-	31.842	-
Fideicomiso Financiero Secubono 209 Clase "A" \$	55616	59.648	2	59.648	-	59.648	-	59.648	-
Fideicomiso Financiero Secubono 210 Clase "A" \$	55661	19.956	2	19.956	-	19.956	-	19.956	-
Fideicomiso Financiero Collins 1 Clase "A" \$	55497	10.154	2	10.154	-	10.154	-	10.154	-
Fideicomiso Financiero Tarjeta Fertil Clase XVII "A" \$	55634	1.814	2	1.814	-	1.814	-	1.814	-
Fideicomiso Financiero RG Albanesi Serie X \$	54726	-	2	-	115.623	-	-	-	-
Fideicomiso Financiero RG Albanesi Serie XII Clase A UVA	55508	203.375	2	203.375	-	203.375	-	203.375	-
Fideicomiso Financiero RG Albanesi u\$s Serie XI	55033	39.639	2	39.639	71.191	39.639	-	39.639	-
Fideicomiso Financiero Fecovita u\$s Serie 1 "A"	55069	18.829	2	18.829	43.969	18.829	-	18.829	-
Fideicomiso Financiero Galileo Rental Oil & Gas u\$s Serie 9 "A"	55305	34.895	2	34.895	-	34.895	-	34.895	-
<b>Total Títulos privados a costo amortizado</b>		<b>1.578.064</b>		<b>1.578.064</b>	<b>736.142</b>	<b>1.578.064</b>		<b>1.578.064</b>	
<b>Total otros títulos de deuda</b>		<b>(1)</b>		<b>1.685.255</b>	<b>736.142</b>	<b>1.685.255</b>		<b>1.685.255</b>	
<b>INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO</b>									
<b>Medidos a valor razonable con cambios en resultados</b>									
<i>Del País</i>									
Acción ordinaria Laboratorio Richmond c.b. 1 v.\$ escr.	30045		1	5.500	114.016	77.650	-	77.650	-
Acción Pampa Energia \$ escriturales	457		1	12.238	-	12.238	-	12.238	-
Acción Banco Frances \$ escriturales	94		1	140	-	140	-	140	-
Aporte Los Grobo S.G.R.	80606		1	-	2.859	-	-	-	-
Acciones Mercado Abierto Electrónico	80607		1	43.512	43.882	43.512	-	43.512	-
Acciones Play Digital S.A.	80608		1	580	677	580	-	580	-
Aporte SGR Fid Aval	80610		1	60.256	76.766	60.256	-	60.256	-
<b>Total Instr. de patrimonio a valor razonable con cambio en resultados</b>				<b>122.226</b>	<b>238.200</b>	<b>194.376</b>		<b>194.376</b>	
<b>Total Instrumentos de patrimonio</b>				<b>122.226</b>	<b>238.200</b>	<b>194.376</b>		<b>194.376</b>	

(1) El rubro Otros títulos de deuda al 30/09/2021 y 31/12/2020 por \$ 1.685.255 y \$ 736.142, no incluyen su previsión por \$ 15.781 y \$ 5.792, respectivamente.

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**CLASIFICACION DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACION Y GARANTIAS RECIBIDAS**

al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020  
(cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	30/09/2021	31/12/2020
<b>CARTERA COMERCIAL</b>		
<b>En situación normal</b>	<b>4.189.694</b>	<b>3.830.629</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	212.270	936.805
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	105.338	128.304
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.872.086	2.765.520
<b>Con seguimiento especial</b>		
<b>En observación</b>	<b>2</b>	<b>16</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2	16
<b>Con problemas</b>	<b>4</b>	<b>-</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	4	-
<b>Con alto riesgo de insolvencia</b>	<b>19.664</b>	<b>58.581</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	19.664	58.581
<b>TOTAL</b>	<b>4.209.364</b>	<b>3.889.226</b>
<b>CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA</b>		
<b>Cumplimiento normal</b>	<b>276.452</b>	<b>369.486</b>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	65.467	27.201
Sin garantías ni contragarantías preferidas	210.985	342.285
<b>Riesgo bajo</b>	<b>1.484</b>	<b>36</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.484	36
<b>Riesgo medio</b>	<b>9.802</b>	<b>426</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	9.802	426
<b>Riesgo alto</b>	<b>896</b>	<b>2.595</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	896	2.595
<b>Irrecuperable</b>	<b>10</b>	<b>3</b>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	10	3
<b>TOTAL</b>	<b>288.644</b>	<b>372.546</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>4.498.008</b>	<b>4.261.772</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**CONCENTRACION DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES**  
al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020  
(cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	30/09/2021		31/12/2020	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	1.465.954	32,59%	1.876.132	44,02%
50 siguientes mayores clientes	2.613.343	58,10%	1.916.203	44,96%
100 siguientes mayores clientes	208.928	4,64%	133.996	3,14%
Resto de clientes	209.783	4,67%	335.441	7,88%
<b>TOTAL</b>	<b>4.498.008</b>	<b>100,00 %</b>	<b>4.261.772</b>	<b>100,00 %</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES**  
al 30 de junio 2021 y al 31 de diciembre de 2020  
(cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/09/2021
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	30.501	1.488.961	670.179	605.557	583.150	1.238.610	351.697	4.968.655
<b>TOTAL</b>	<b>30.501</b>	<b>1.488.961</b>	<b>670.179</b>	<b>605.557</b>	<b>583.150</b>	<b>1.238.610</b>	<b>351.697</b>	<b>4.968.655</b>

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2020
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Sector Público no Financiero	-	1	-	-	-	-	-	1
Sector Financiero	-	41.279	-	-	-	-	-	41.279
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	27.963	1.632.540	578.436	1.017.240	701.367	547.493	224.729	4.729.768
<b>TOTAL</b>	<b>27.963</b>	<b>1.673.820</b>	<b>578.436</b>	<b>1.017.240</b>	<b>701.367</b>	<b>547.493</b>	<b>224.729</b>	<b>4.771.048</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**MOVIMIENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**  
al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020  
(cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al 30/09/2021	Valor residual al 31/12/2020
					Acumulada	Baja	Del período	Al cierre		
<b>Medición al costo</b>										
- Mobiliario e Instalaciones	118.790	5	-	-	89.071	-	5.934	95.005	23.785	29.719
- Máquinas y equipos	139.886	5	6.271	-	117.888	-	6.021	123.909	22.248	21.998
- Vehículos	8.916	5	-	-	4.847	-	1.339	6.186	2.730	4.069
- Derecho de uso de inmuebles arrendados	162.365	3	-	10.045	26.592	-	28.638	55.230	97.090	135.773
- Bienes diversos	130.719	5	-	-	126.634	-	3.635	130.269	450	4.085
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTAY EQUIPO</b>	<b>560.676</b>		<b>6.271</b>	<b>10.045</b>	<b>365.032</b>	-	<b>(*) 45.567</b>	<b>410.599</b>	<b>146.303</b>	<b>195.644</b>

(\*) La depreciación del período por \$45.567 incluye \$11.981, correspondiente a recupero de arrendamientos.

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**MOVIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES**  
al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020  
(cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valor de origen al inicio del ejercicio	Vida Útil total estimada en años	Altas	Bajas	Depreciación				Valor residual al 30/09/2021	Valor residual al 31/12/2020
					Acumulada	Baja	Del período	Al cierre		
<b>Medición al costo</b>										
Gastos de desarrollo de sistemas propios	538.897	-	27.606	-	476.474	-	26.823	503.297	63.206	62.423
<b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>538.897</b>		<b>27.606</b>	<b>-</b>	<b>476.474</b>	<b>-</b>	<b>26.823</b>	<b>503.297</b>	<b>63.206</b>	<b>62.423</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**CONCENTRACION DE LOS DEPOSITOS**  
al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020  
(cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	DEPOSITOS			
	30/09/2021		31/12/2020	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	5.315.008	60,35%	6.596.902	72,00%
50 siguientes mayores clientes	3.095.650	35,15%	2.233.340	24,38%
100 siguientes mayores clientes	330.923	3,76%	267.812	2,92%
Resto de clientes	65.999	0,74%	63.787	0,70%
<b>TOTAL</b>	<b>8.807.580</b>	<b>100,00%</b>	<b>9.161.841</b>	<b>100,00%</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES**  
al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020  
(cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/09/2021
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos	8.502.347	278.635	461	47.855	-	10.460	8.839.758
<i>Sector Público no Financiero</i>	141.567	-	-	-	-	-	141.567
<i>Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior</i>	8.360.780	278.635	461	47.855	-	10.460	8.698.191
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	72.377	-	-	-	-	-	72.377
Instrumentos derivados	53.249	-	-	-	-	-	53.249
Otros pasivos financieros	883.089	-	-	-	81.194	-	964.283
<b>TOTAL</b>	<b>9.511.062</b>	<b>278.635</b>	<b>461</b>	<b>47.855</b>	<b>81.194</b>	<b>10.460</b>	<b>9.929.667</b>

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/12/2020
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos	8.609.499	299.682	303.252	229	1.060	129	9.213.851
<i>Sector Público no Financiero</i>	6.831	-	-	-	-	-	6.831
<i>Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior</i>	8.602.668	299.682	303.252	229	1.060	129	9.207.020
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	78.506	-	-	-	-	-	78.506
Instrumentos derivados	7.085	-	-	-	-	-	7.085
Otros pasivos financieros	21.687	-	-	-	-	138.796	160.483
<b>TOTAL</b>	<b>8.716.777</b>	<b>299.682</b>	<b>303.252</b>	<b>229</b>	<b>1.060</b>	<b>138.925</b>	<b>9.459.925</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**MOVIMIENTO DE PROVISIONES**  
al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020  
(cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldos al 30/09/2021	Saldos al 31/12/2020
			Desafectaciones	Aplicaciones			
<b>DEL PASIVO</b>							
Por sanciones administrativas, disciplinarias y penales	24.652	-	-	-	(6.652)	18.000	24.652
Otras	10.018	42.806	(*) 3.650	8.674	(4.222)	36.278	10.018
<b>TOTAL PROVISIONES</b>	<b>34.670</b>	<b>42.806</b>	<b>3.650</b>	<b>8.674</b>	<b>(10.874)</b>	<b>54.278</b>	<b>34.670</b>

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

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA**  
al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020  
(cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Casa matriz y sucursales en el país	SalDOS al 30/09/2021	30/09/2021 (por moneda)		SalDOS al 31/12/2020
			Dólar	Euro	
<b>ACTIVO</b>					
Efectivo y Depósitos en Bancos	1.761.941	1.761.941	1.184.732	577.209	2.006.113
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	72.377	72.377	72.377	-	388.188
Otros activos financieros	10.952	10.952	10.952	-	2.715
Préstamos y otras financiaciones	359.079	359.079	359.079	-	304.697
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	359.079	359.079	359.079	-	304.697
Otros Títulos de Deuda	552.331	552.331	552.331	-	114.009
Activos financieros entregados en garantía	69.356	69.356	69.356	-	157.573
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2.826.036</b>	<b>2.826.036</b>	<b>2.248.827</b>	<b>577.209</b>	<b>2.973.295</b>
<b>PASIVO</b>					
Depósitos	1.717.796	1.717.796	1.717.796	-	2.518.460
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	1.717.796	1.717.796	1.717.796	-	2.518.460
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	72.377	72.377	72.377	-	78.506
Otros pasivos financieros	653.921	653.921	82.703	571.218	138.964
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2.444.094</b>	<b>2.444.094</b>	<b>1.872.876</b>	<b>571.218</b>	<b>2.735.930</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**  
al 30 de septiembre de 2021 (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	122.344
Forwards	003-Cobertura de moneda Extranjera	001-Moneda Extranjera	001-Diaria de diferencia	ROFEX	4	2	1	1.233.269
Forwards	003-Cobertura de moneda Extranjera	001-Moneda Extranjera	002 – Al vencimiento de diferencia	PRIVADO	6	3	3	2.099.276

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**CORRECCION DEL VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD**

al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldos al 30/09/2021	Saldos al 31/12/2020
			Desafectaciones	Aplicaciones			
Préstamos y otras financiaciones	71.778	18.576	33.236	521	(19.370)	37.227	71.778
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	71.778	18.576	33.236	521	(19.370)	37.227	71.778
Adelantos	9.089	5.463	2.036	-	(2.453)	10.063	9.089
Documentos	22.079	7.344	5.935	-	(5.958)	17.530	22.079
Hipotecarios	2.065	450	-	-	(557)	1.958	2.065
Personales	4.731	2.706	882	521	(1.277)	4.757	4.731
Arrendamientos Financieros	215	455	142	-	(58)	470	215
Otros	33.599	2.158	24.241	-	(9.067)	2.449	33.599
Otros títulos de deuda	5.792	11.910	358	-	(1.563)	15.781	5.792
<b>TOTAL DE PREVISIONES</b>	<b>77.570</b>	<b>30.486</b>	<b>33.594</b> (1)	<b>521</b>	<b>(20.933)</b>	<b>53.008</b>	<b>77.570</b>

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

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

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

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

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

Roberto Domínguez  
Presidente



**RESEÑA INFORMATIVA CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON IGUAL PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR**

La información incluida en la presente reseña informativa es adicional a los estados financieros de Banco de Servicios y Transacciones S.A. (en adelante la “Entidad” o el “Banco”) al 30 de septiembre de 2021, por lo que para un análisis más detallado debe ser leída en conjunción con la mencionada información. Los presentes estados financieros condensados, son preparados de acuerdo con la normativa del BCRA que establece que las entidades bajo su supervisión presenten estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), con la excepción transitoria del modelo de deterioro de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros”, (en adelante, “Marco de información contable establecido por el BCRA”). La excepción descripta constituye un apartamiento de NIIF. Con fecha 19 de marzo de 2020, mediante la comunicación A 6938 el BCRA estableció que las entidades del Grupo B y C, apliquen el modelo de deterioro a partir del 1 de enero de 2021. A través de la comunicación A 7181 emitida el 17 de diciembre de 2020, el BCRA postergo hasta el 1 de enero de 2022 la aplicación del modelo.

**SÍNTESIS DE INFORMACIÓN FINANCIERA DEL BANCO**

Los cuadros que se incluyen a continuación muestran información financiera y estadística relacionada con el Banco, correspondiente a los períodos finalizados el 30 de septiembre de cada año. La información al 30 de septiembre de 2020 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 23 de noviembre de 2021

Becher y Asociados S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21  
Nicolás Sebastián Franco  
Socio  
Contador Público (UNLP)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

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

Roberto Domínguez  
Presidente

## Resumen del Estado de Situación Financiera

A continuación, se expone la evolución financiera de la Entidad con datos comparativos correspondientes a los períodos contables finalizados el 30 de septiembre de cada año.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
RUBRO	30 de Septiembre		Variaciones	
	2020	2021	2021 vs. 2020	%
Efectivo y Depósitos en Bancos	2.401.225	2.038.629	(362.596)	(15,1%)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	4.377.786	4.182.504	(195.282)	(4,5%)
Instrumentos derivados	1.569	783	(786)	(50,1%)
Operaciones de pase	2.606.834	108.880	(2.497.954)	(95,8%)
Otros activos financieros	65.846	262.767	196.921	299,1%
Préstamos y otras financiaciones	3.219.349	2.479.293	(740.056)	(23,0%)
Otros títulos de deuda	166.552	1.669.474	1.502.922	902,4%
Activos financieros entregados en garantía	2.494.342	357.895	(2.136.447)	(85,7%)
Activo por impuesto a las ganancias corriente	11.739	11.614	(125)	(1,1%)
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	160.843	122.226	(38.617)	(24,0%)
Propiedad, planta y equipo	211.327	146.303	(65.024)	(30,8%)
Activos intangibles	63.440	63.206	(234)	(0,4%)
Activo por impuesto a las ganancias diferido	31.900	39.573	7.673	24,1%
Otros activos no financieros	251.786	108.503	(143.283)	(56,9%)
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>16.064.538</b>	<b>11.591.650</b>	<b>(4.472.888)</b>	<b>(27,8%)</b>

  

RUBRO	30 de Septiembre		Variaciones	
	2020	2021	2021 vs. 2020	%
Depósitos	11.215.786	8.807.580	(2.408.206)	(21,5%)
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	1.603.056	72.377	(1.530.679)	(95,5%)
Instrumentos derivados	4.129	53.249	49.120	1189,7%
Operaciones de pase	1.536.643	-	(1.536.643)	(100,0%)
Otros pasivos financieros	207.355	964.283	756.928	365,0%
Pasivos por impuestos a las ganancias corriente	-	95.304	95.304	100,0%
Provisiones	8.212	54.278	46.066	561,0%
Otros pasivos no financieros	180.011	227.301	47.290	26,3%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>14.755.192</b>	<b>10.274.372</b>	<b>(4.480.820)</b>	<b>(30,4%)</b>
Capital Social	648.350	648.350	-	0,0%
Ajuste de Capital	4.192.857	662.601	(3.530.256)	(84,2%)
Resultados no Asignados	(3.695.327)	-	3.695.327	(100,0%)
Resultados del período	163.467	6.327	(157.140)	(96,1%)
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>1.309.347</b>	<b>1.317.278</b>	<b>7.931</b>	<b>0,6%</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO</b>	<b>16.064.539</b>	<b>11.591.650</b>	<b>(4.472.889)</b>	<b>(27,8%)</b>

Fuente: Estados financieros de la Entidad a cada fecha.

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

Becher y Asociados S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21  
Nicolás Sebastián Franco  
Socio  
Contador Público (UNLP)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

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

Roberto Domínguez  
Presidente

## Resumen del Estado de Resultados Integrales

El siguiente cuadro detalla la evolución de los resultados del Banco con información comparativa correspondiente a los últimos dos períodos contables finalizados el 30 de septiembre de cada año.

ESTADO DE RESULTADOS				
Cifras expresadas en miles de pesos				
RUBRO	30 de Septiembre		Variaciones	
	2020	2021	2021 vs. 2020	%
Ingresos por intereses	1.338.341	1.517.437	179.096	13,4%
Egresos por intereses	(2.052.572)	(1.664.242)	388.330	(18,9%)
<b>Resultado neto por intereses</b>	<b>(714.231)</b>	<b>(146.805)</b>	<b>567.426</b>	<b>(79%)</b>
Ingresos por comisiones	53.711	436.633	382.922	712,9%
Egresos por comisiones	(14.483)	(9.602)	4.881	(33,7%)
<b>Resultado neto por comisiones</b>	<b>39.228</b>	<b>427.031</b>	<b>387.803</b>	<b>988,6%</b>
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	3.099.985	1.637.976	(1.462.009)	(47,2%)
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	190.703	158.555	(32.148)	(16,9%)
Otros ingresos operativos	161.447	255.496	94.049	58,3%
Cargo por Incobrabilidad	(169.396)	(30.486)	138.910	(82,0%)
<b>Ingresos operativos netos</b>	<b>2.607.736</b>	<b>2.301.767</b>	<b>(305.969)</b>	<b>(11,7%)</b>
Beneficios al personal	(507.118)	(458.367)	48.751	(9,6%)
Costos de administración	(1.144.606)	(1.026.560)	118.046	(10,3%)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	(61.088)	(60.409)	679	(1,1%)
Otros gastos operativos	(183.440)	(340.709)	(157.269)	85,7%
<b>Resultado Operativo</b>	<b>711.484</b>	<b>415.722</b>	<b>(295.762)</b>	<b>(41,6%)</b>
<b>Resultado por la posición monetaria neta</b>	<b>(178.570)</b>	<b>(321.406)</b>	<b>(142.836)</b>	<b>80%</b>
<b>Resultado antes de impuestos de las actividades que continúan</b>	<b>532.914</b>	<b>94.316</b>	<b>(438.598)</b>	<b>(82,3%)</b>
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	(211.593)	(87.989)	123.604	(58,4%)
<b>Resultado neto de las actividades que continúan</b>	<b>321.321</b>	<b>6.327</b>	<b>(314.994)</b>	<b>(98,0%)</b>
Resultado de operaciones discontinuadas	(225.505)	-	225.505	(100,0%)
Impuesto a las ganancias de las actividades discontinuadas	67.651	-	(67.651)	(100,0%)
<b>Resultado neto de las actividades discontinuadas</b>	<b>(157.854)</b>	<b>-</b>	<b>157.854</b>	<b>(100,0%)</b>
<b>Resultado neto del período</b>	<b>163.467</b>	<b>6.327</b>	<b>(157.140)</b>	<b>(96,1%)</b>
<b>Resultado integral total</b>	<b>163.467</b>	<b>6.327</b>	<b>(157.140)</b>	<b>(96,1%)</b>

Fuente: Estados financieros de la Entidad a cada fecha.

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

Becher y Asociados S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21  
Nicolás Sebastián Franco  
Socio  
Contador Público (UNLP)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

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

Roberto Domínguez  
Presidente

A continuación, se exponen indicadores financieros considerados relevantes para el análisis de la evolución del Banco, con información correspondiente a los últimos dos períodos contables finalizados el 30 de septiembre de cada año.

### Indicadores Financieros

INDICADORES RELEVANTES		
INDICADOR	2020	2021
<b>PATRIMONIO</b>		
Activos	16.064.538	11.591.650
Pasivos	14.755.192	10.274.372
Patrimonio Neto	1.309.347	1.317.278
Resultado Integral Total	163.467	6.327
Resultado de las actividades que continúan	321.321	6.327
Resultado de las actividades discontinuadas	(157.854)	-
<b>RENTABILIDAD</b>		
Rentabilidad sobre capital	30,0%	0,8%
Rentabilidad sobre activos	2,1%	0,1%
<b>ENDEUDAMIENTO</b>		
Leverage (Pasivo / PN)	11,27	7,80
Total Depósitos / Total Pasivos	76,0%	85,7%
Patrimonio Neto / Activos	8,2%	11,4%
Patrimonio Neto / Pasivos	8,9%	12,8%
Activo / PN	12,27	8,80
<b>LIQUIDEZ</b>		
Activo Corriente	15.339.989	10.110.125
Activo no Corriente	724.549	1.481.525
Pasivo Corriente	14.753.615	10.182.718
Pasivo no Corriente	1.577	91.654
Activo Corriente / Pasivo Corriente	104,0%	99,3%
Activo no Corriente / Total Activos	4,5%	12,8%
<b>CALIDAD DE ACTIVOS</b>		
Cartera de Riesgo	3.752.597	4.497.468
Cartera Regular	3.423.015	4.467.092
Cartera Irregular	329.582	30.376
Previsiones	336.666	53.008
Cartera Irregular / Cartera de Riesgo	8,8%	0,7%
Previsiones / Cartera de Riesgo	9,0%	1,2%
Previsiones / Cartera Irregular	102,1%	174,5%
<b>EFICIENCIA</b>		
Gastos / Activos Totales	15,7%	21,7%
Ingresos por comisiones / Gastos de Administración	2,8%	23,2%
Activos Inmovilizados / Patrimonio Neto	21,0%	15,9%
Cantidad de Empleados	108	101
Cantidad de Sucursales	1	1
<b>RELACIONES TECNICAS</b>		
<b>CAPITALES MINIMOS</b>		
Integración de Capital	1.214.747	1.235.523
Exigencia de Crédito y Tasa	560.722	639.422
Exigencia de Riesgo Operacional	44.534	27.099
Incremento Fraccionamiento Sector Público Nacional	2.188	-
Integración / Exigencia	200%	185%
<b>EFFECTIVO MINIMO</b>		
Integración Moneda Nacional	1.041.261	611.016
Exigencia Moneda Nacional	740.158	598.314
Cumplimiento Moneda Nacional	141%	102%
Integración Moneda Extranjera	18.737	2.981
Exigencia Moneda Extranjera	8.506	2.917
Cumplimiento Moneda Extranjera	220%	102%

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 23 de noviembre de 2021

Becher y Asociados S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21  
Nicolás Sebastián Franco  
Socio  
Contador Público (UNLP)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

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

Roberto Domínguez  
Presidente

## Calidad de cartera

A continuación, se detalla la evolución de la calidad de la cartera de riesgo del Banco correspondiente a los períodos contables finalizados el 30 de septiembre de 2021 y 30 de septiembre de 2020.

<b>CARTERA DE RIESGO</b>						
<i>Cifras expresadas en miles de pesos</i>						
Concepto	30 de Septiembre				Variaciones	
	2020	%	2021	%	2021 vs. 2020	%
<b>Cartera Comercial</b>	<b>3.335.977</b>	<b>89%</b>	<b>4.209.364</b>	<b>94%</b>	<b>873.387</b>	<b>26,2%</b>
Cartera Regular	3.009.829	90%	4.189.696	100%	1.179.867	39,2%
Cartera Irregular	326.148	10%	19.668	0%	(306.480)	(94,0%)
<b>Cartera de Consumo</b>	<b>416.620</b>	<b>11%</b>	<b>288.104</b>	<b>6%</b>	<b>(128.516)</b>	<b>(30,8%)</b>
Cartera Regular	413.186	99%	277.396	96%	(135.790)	(32,9%)
Cartera Irregular	3.434	1%	10.708	4%	7.274	211,9%
<b>Cartera de Riesgo</b>	<b>3.752.597</b>	<b>100,0%</b>	<b>4.497.468</b>	<b>100,0%</b>	<b>744.871</b>	<b>19,8%</b>
Cartera Irregular	329.582		30.376		(299.206)	(90,8%)
Cartera Irregular / Cartera de Riesgo	8,8%		0,7%			
Previsiones	336.666		53.008		(283.658)	(84,3%)
Cobertura de Cartera Irregular con Previsiones	102,1%		174,5%		72,4%	

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

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

Becher y Asociados S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21  
Nicolás Sebastián Franco  
Socio  
Contador Público (UNLP)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

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

Roberto Domínguez  
Presidente

**ANÁLISIS DE LA GERENCIA DEL BANCO SOBRE LOS RESULTADOS DE LAS OPERACIONES Y LA SITUACIÓN FINANCIERA POR EL PERÍODO FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON IGUAL PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR**

**Estado de Resultados del período finalizado el 30 de septiembre de 2021**

**Resultado Integral del período**

Debe considerarse que durante el año 2018 BST ha comenzado un proceso de reposicionamiento estratégico de su negocio que implicó para el Banco dejar de operar en el mercado minorista, y proceder al cierre de sus sucursales luego de la finalización de las operaciones del pasado 3 de agosto de 2018, manteniendo únicamente activa la Sucursal Obelisco como su Casa Central. En función a ello, los resultados mensuales posteriores al mes de cese de actividades del segmento se exponen en los rubros correspondientes a “Pérdidas por operaciones que discontinúan”.

El Banco registró una ganancia integral para el período finalizado el 30 de septiembre de 2021 de \$ 6,3 millones de pesos.

Los principales factores relacionados con el resultado neto de actividades que continúan se detallan a continuación:

**Ingresos por intereses**

<b>INGRESOS POR INTERESES</b>				
<i>Cifras expresadas en miles de pesos</i>				
Concepto	30 de Septiembre		Variaciones	
	2020	2021	2021 vs. 2020	%
<b>Ingreso por intereses</b>	<b>1.338.341</b>	<b>1.517.437</b>	<b>179.096</b>	<b>13,4 %</b>
Intereses por títulos privados	70.254	511.082	440.828	627,5%
Intereses por títulos públicos	2.871	8.149	5.278	183,8%
Intereses por préstamos al sector financiero	4.810	4.917	107	2,2%
Intereses por adelantos	533.222	271.982	(261.240)	(49,0%)
Intereses por documentos	270.023	353.969	83.946	31,1%
Intereses por préstamos con garantías hipotecarias	12.009	16.913	4.904	40,8%
Intereses por préstamos personales	257.170	140.678	(116.492)	(45,3%)
Intereses por arrendamientos financieros	4.900	2.389	(2.511)	(51,2%)
Intereses por otros préstamos	46.109	51.068	4.959	10,8%
Intereses por operaciones de pase con el B.C.R.A. y otras entidades financieras	136.973	156.290	19.317	14,1%

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

Los ingresos por intereses del Banco para el período finalizado el 30 de septiembre de 2021 se incrementaron 13,4 % en comparación con el obtenido el mismo período del ejercicio anterior.

El cuadro expuesto indica los componentes de los ingresos por intereses para el período finalizado el 30 de septiembre de 2021 comparativo con igual período del ejercicio anterior.

Los ingresos por intereses durante el período finalizado el 30 de septiembre de 2021, se componen principalmente de los intereses por títulos privados que aportaron una utilidad acumulada en dicho período de \$ 511,1 millones de pesos, los cuales representaron el 33,7 % 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.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

Becher y Asociados S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21  
Nicolás Sebastián Franco  
Socio  
Contador Público (UNLP)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

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

Roberto Domínguez  
Presidente

### Ingresos por intereses (cont.)

Otro componente significativo del rubro corresponde a los intereses generados por créditos documentados, que acumularon una utilidad de \$ 354 millones de pesos al cierre del período.

Los intereses por adelantos mostraron una importante disminución de 49 % respecto de igual período del ejercicio anterior, aportando ingresos de \$ 272 millones de pesos al 30 de septiembre de 2021.

Por otro lado, los intereses por préstamos personales representan el 9,3 % del total de los ingresos por intereses y alcanzaron un resultado acumulado de \$ 140,7 millones al 30 de septiembre de 2021.

Los ingresos por otros préstamos muestran un incremento del 10,8 % respecto del mismo período del ejercicio anterior, alcanzando una utilidad acumulada de \$ 51,1 millones de pesos.

Adicionalmente, los pases activos con el B.C.R.A y con otras entidades financieras generaron ingresos por \$ 156,3 millones de pesos al 30 de septiembre de 2021.

Finalmente, los intereses generados por títulos públicos, préstamos con garantías hipotecarias, arrendamientos financieros y préstamos interfinancieros con entidades locales acumularon ingresos por \$ 32,4 millones de pesos al cierre del período contable finalizado el 30 de septiembre de 2021.

### Egresos por intereses

Los egresos por intereses del Banco para el período finalizado el 30 de septiembre de 2021 ascienden a \$ 1.664,2 millones y muestran una disminución del 18,9 % respecto del saldo registrado en igual período del ejercicio anterior.

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

EGRESOS POR INTERESES				
<i>Cifras expresadas en miles de pesos</i>				
Concepto	30 de Septiembre		Variaciones	
	2020	2021	2021 vs. 2020	%
<b>Egreso por intereses</b>	<b>2.052.572</b>	<b>1.664.242</b>	<b>(388.330)</b>	<b>(18,9%)</b>
Intereses por depósitos en cuentas corrientes	842.141	936.403	94.262	11,2%
Intereses por depósitos en cajas de ahorros	303	276	(27)	(8,9%)
Intereses por depósitos a plazo fijo y otras inversiones a plazo	698.806	545.154	(153.652)	(22,0%)
Intereses por otros depósitos	37.043	10.044	(26.999)	(72,9%)
Intereses por financiamientos recibidas del B.C.R.A. y otras entidades financieras	46.150	67.022	20.872	45,2%
Intereses por operaciones de pase con el B.C.R.A. y otras entidades financieras	428.129	105.343	(322.786)	(75,4%)

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

Los egresos por intereses del período se componen principalmente de los intereses por depósitos en cuentas corrientes, los cuales ascendieron a la suma de \$ 936,4 millones de pesos, representando el 56,3 % del total de los egresos por intereses.

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

Becher y Asociados S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21  
Nicolás Sebastián Franco  
Socio  
Contador Público (UNLP)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

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

Roberto Domínguez  
Presidente

### Egresos por intereses (cont.)

El cargo de intereses por depósitos a plazo fijo asciende a \$ 545,2 millones, mientras que los intereses por financiaciones recibidas del B.C.R.A. y de otras entidades financieras locales generaron un cargo de \$ 67 millones de pesos al 30 de septiembre de 2021.

Finalmente, los intereses por otros depósitos generaron un cargo de \$ 10 millones y los pasivos con el B.C.R.A. y otras entidades del sector financiero generaron un cargo de \$ 105,3 millones de pesos.

### Ingresos y Egresos por comisiones

Los ingresos por comisiones registraron un importante incremento en comparación con el registrado el mismo período del ejercicio anterior, los mismos ascendieron a la suma de \$ 436,6 millones al 30 de septiembre de 2021.

Por otra parte, los egresos por comisiones acumulados al 30 de septiembre de 2021 totalizaron \$ 9,6 millones de pesos, reflejando una disminución de \$ 4,9 millones de pesos respecto de igual período del ejercicio anterior.

El siguiente cuadro indica los componentes de los Ingresos y Egresos por Comisiones para el período finalizado el 30 de septiembre de 2021 comparativo con igual período del ejercicio anterior.

<b>RESULTADO NETO POR COMISIONES</b>				
<i>Cifras expresadas en miles de pesos</i>				
Concepto	30 de Septiembre		Variaciones	
	2020	2021	2021 vs. 2020	%
<b>Ingreso por comisiones</b>	<b>53.711</b>	<b>436.633</b>	<b>382.922</b>	<b>712,9%</b>
Comisiones vinculadas con obligaciones	25.120	34.914	9.794	39,0%
Comisiones vinculadas con créditos	-	3.757	3.757	100,0%
Comisiones por valores mobiliarios	23.148	377.876	354.728	1532,4%
Comisiones vinculadas con garantías financieras	2.673	11.431	8.758	327,6%
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	2.770	8.655	5.885	212,5%
<b>Egreso por comisiones</b>	<b>14.483</b>	<b>9.602</b>	<b>(4.881)</b>	<b>(33,7%)</b>
Comisiones por operaciones de exterior y cambio	1.602	876	(726)	(45,3%)
Comisiones por transportadora de caudales	11.228	5.883	(5.345)	(47,6%)
Comisiones por gestión de cobranzas	-	10	10	100,0%
Otros	1.653	2.833	1.180	71,4%
<b>Resultado neto por comisiones</b>	<b>39.228</b>	<b>427.031</b>	<b>387.803</b>	<b>988,6%</b>

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

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

Becher y Asociados S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21  
Nicolás Sebastián Franco  
Socio  
Contador Público (UNLP)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

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

Roberto Domínguez  
Presidente

## Otros ingresos operativos netos

### OTROS INGRESOS OPERATIVOS NETOS

Cifras expresadas en miles de pesos

Concepto	30 de Septiembre		Variaciones	
	2020	2021	2021 vs. 2020	%
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	3.099.985	1.637.976	(1.462.009)	(47,2%)
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	190.703	158.555	(32.148)	(16,9%)
Otros ingresos operativos	161.447	255.496	94.049	58,3%
Cargo por Incobrabilidad	(169.396)	(30.486)	138.910	(82,0%)
	<b>3.282.739</b>	<b>2.021.541</b>	<b>(1.261.198)</b>	<b>(38,4%)</b>

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

A continuación, se expone un detalle del resultado de otros ingresos operativos netos para el período finalizado el 30 de septiembre de 2021 comparativo con igual período del ejercicio anterior.

Concepto	30 de Septiembre		Variaciones	
	2020	2021	2021 vs. 2020	%
Resultado por títulos públicos	2.632.190	1.385.778	(1.246.412)	(47,4%)
Resultado por títulos privados	324.457	127.337	(197.120)	(60,8%)
Resultado por inversiones en instrumentos de patrimonio	9.496	-	(9.496)	(100,0%)
Resultado por operaciones a término	133.842	124.861	(8.981)	(6,7%)
<b>Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>3.099.985</b>	<b>1.637.976</b>	<b>(1.462.009)</b>	<b>(47,2%)</b>

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

El resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultado del período muestra una disminución de 47,2 % respecto al resultado registrado al cierre del período finalizado el 30 de septiembre de 2020.

En el rubro se incluyen los resultados por títulos públicos por \$ 1.385,8 millones, el resultado por títulos privados y los certificados de participación en fideicomisos financieros que alcanzaron una utilidad de \$ 127,3 millones y los resultados por operaciones a término de moneda extranjera que registraron una utilidad de \$ 124,9 millones de pesos al 30 de septiembre de 2021.

Por otra parte, el resultado por diferencia de cotización de oro y moneda extranjera acumuló una utilidad de \$ 158,6 millones de pesos al 30 de septiembre de 2021, mostrando una disminución de 16,9 % respecto del resultado acumulado en igual período del ejercicio anterior.

A continuación, se expone un detalle con los otros ingresos operativos para el período finalizado el 30 de septiembre de 2021; los mismos se incrementaron \$ 94 millones, lo que implica un importante aumento de 58,3 % respecto del saldo acumulado al 30 de septiembre de 2020.

Concepto	30 de Septiembre		Variaciones	
	2020	2021	2021 vs. 2020	%
Créditos recuperados	-	3.329	3.329	100,0%
Intereses punitivos	2.693	4.073	1.380	51,2%
Otras utilidades	16.808	6.365	(10.443)	(62,1%)
Otras comisiones	136.039	204.467	68.428	50,3%
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	78	18	(60)	(76,9%)
Previsiones desafectadas	5.800	37.244	31.444	542,1%
Utilidades por venta de propiedades de inversión y otros activos no financieros	29	-	(29)	(100,0%)
<b>Resultado Otros ingresos operativos</b>	<b>161.447</b>	<b>255.496</b>	<b>94.049</b>	<b>58,3%</b>

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

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

Becher y Asociados S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21  
Nicolás Sebastián Franco  
Socio  
Contador Público (UNLP)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

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

Roberto Domínguez  
Presidente

### Otros ingresos operativos netos (cont.)

Dentro del rubro, se destaca la utilidad registrada en otras comisiones la que representa el 80 % del total del rubro y alcanzó un saldo de \$ 204,5 millones de pesos.

Por otro lado, las provisiones desafectadas aportaron un resultado acumulado \$ 37,2 millones de pesos al 30 de septiembre de 2021.

Por último, los intereses punitivos acumularon una utilidad de \$ 4,1 millones, los créditos recuperados acumularon un saldo de \$ 3,3 millones y el rubro otras utilidades registró una ganancia de \$ 6,4 millones de pesos al 30 de septiembre de 2021.

### Cargo por incobrabilidad

La Entidad ha tenido un cargo por incobrabilidad acumulado para el período finalizado el 30 de septiembre de 2021 de \$ 30,5 millones de pesos. El Banco calcula el cargo de provisiones de acuerdo con las normas de B.C.R.A., por lo que las mismas fluctúan de acuerdo a la variación neta de cartera.

MOVIMIENTO DE PREVISIONES						
Cifras expresadas en miles de pesos						
Concepto	30 de Septiembre					
	Saldo al inicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al cierre
			Desafectaciones	Aplicaciones		
<b>Préstamos y otras financiaciones</b>	<b>71.778</b>	<b>18.576</b>	<b>33.236</b>	<b>521</b>	<b>(19.370)</b>	<b>37.227</b>
Sector privado no vinanciero y residentes en el Exterior	71.778	18.576	33.236	521	(19.370)	37.227
Adelantos	9.089	5.463	2.036	-	(2.453)	10.063
Documentos	22.079	7.344	5.935	-	(5.958)	17.530
Hipotecarios	2.065	450	-	-	(557)	1.958
Personales	4.731	2.706	882	521	(1.277)	4.757
Arrendamientos financieros	215	455	142	-	(58)	470
Otros	33.599	2.158	24.241	-	(9.067)	2.449
<b>Otros títulos de deuda</b>	<b>5.792</b>	<b>11.910</b>	<b>358</b>	<b>-</b>	<b>(1.563)</b>	<b>15.781</b>
<b>TOTAL</b>	<b>77.570</b>	<b>30.486</b>	<b>33.594</b>	<b>521</b>	<b>(20.933)</b>	<b>53.008</b>

Fuente: Estados financieros de la Entidad a cada fecha.

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

Becher y Asociados S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21  
Nicolás Sebastián Franco  
Socio  
Contador Público (UNLP)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

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

Roberto Domínguez  
Presidente

## Otros egresos operativos

En el cuadro expuesto a continuación, se detallan los egresos operativos registrados al 30 de septiembre de 2021.

<b>OTROS EGRESOS OPERATIVOS</b>				
<i>Cifras expresadas en miles de pesos</i>				
Concepto	30 de Septiembre		Variaciones	
	2020	2021	2021 vs. 2020	%
Beneficios al personal	507.118	458.367	(48.751)	(9,6%)
Gastos de administración	1.144.606	1.026.560	(118.046)	(10,3%)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	61.088	60.409	(679)	(1,1%)
Otros gastos operativos	183.440	340.709	157.269	85,7%
<b>Resultado otros egresos operativos</b>	<b>1.896.252</b>	<b>1.886.045</b>	<b>(10.207)</b>	<b>(0,5%)</b>

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

Los beneficios al personal se disminuyeron 9,6 % respecto del saldo registrado el 30 de septiembre de 2020, alcanzando un cargo acumulado de \$ 458,4 millones de pesos; en el mismo se incluyen las remuneraciones, las cargas sociales sobre remuneraciones, indemnizaciones, gratificaciones y otros servicios al personal.

## Gastos de administración

Concepto	30 de Septiembre		Variaciones	
	2020	2021	2021 vs. 2020	%
Alquileres	22.711	1.026	(21.685)	(95,5%)
Electricidad y comunicaciones	61.242	40.880	(20.362)	(33,2%)
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	13.328	12.077	(1.251)	(9,4%)
Honorarios a directores y síndicos	386.182	247.892	(138.290)	(35,8%)
Impuestos	57.123	62.337	5.214	9,1%
Otros honorarios	81.427	102.578	21.151	26,0%
Papelería y útiles	1.163	536	(627)	(53,9%)
Propaganda y publicidad	223	1.679	1.456	652,9%
Representación, viáticos y movilidad	21.564	40.651	19.087	88,5%
Seguros	6.881	6.929	48	0,7%
Servicios administrativos contratados	5.936	15.604	9.668	162,9%
Servicios de seguridad	13.417	12.598	(819)	(6,1%)
Otros	473.409	481.773	8.364	1,8%
<b>Resultado gastos de administración</b>	<b>1.144.606</b>	<b>1.026.560</b>	<b>(118.046)</b>	<b>(10,3%)</b>

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

El total de gastos de administración para el período finalizado el 30 de septiembre de 2021 asciende a \$ 1.026,6 millones de pesos; los componentes más significativos del rubro corresponden a “Honorarios directores y síndicos” que registró un cargo de \$ 247,9 millones y “Otros gastos de administración” cuyo cargo fue de \$ 481,8 millones de pesos. En este último se incluyen los gastos de franqueo y transporte de documentación, publicaciones y suscripciones y otros gastos generales de administración.

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

Becher y Asociados S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21  
Nicolás Sebastián Franco  
Socio  
Contador Público (UNLP)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

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

Roberto Domínguez  
Presidente

## Otros egresos operativos (cont.)

### Gastos de administración (cont.)

Otro componente significativo del rubro corresponde a “Otros honorarios”, en el mismo se incluyen gastos relacionados con asesoramientos impositivos, legales, financieros, asistencia en la gestión de cobranzas y otros servicios, concepto que registró un cargo de \$ 102,6 millones al 30 de septiembre de 2021 y representa el 10 % del total de Gastos de Administración.

Por otro lado, el rubro “Electricidad y comunicaciones” acumuló un cargo de \$ 40,9 millones, mostrando una disminución de 33,2 % respecto de igual período del ejercicio anterior.

El gasto por impuestos al 30 de septiembre de 2021 se incrementó 9,1 % en relación con el saldo registrado en igual período del ejercicio anterior, constituyendo un cargo de \$ 62,3 millones de pesos.

Al 30 de septiembre de 2021 se registró un cargo de \$ 40,7 millones de pesos en gastos de representación, viáticos y movilidad; mientras que el cargo por servicios administrativos contratados se incrementó notablemente alcanzando un saldo de \$ 15,6 millones de pesos.

Por último, el cargo por alquileres, gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones, seguros, gastos de papelería y útiles, propaganda y publicidad y servicios de seguridad acumulan en su conjunto un cargo de \$ 34,8 millones de pesos al 30 de septiembre de 2021.

### Otros gastos operativos

Concepto	30 de Septiembre		Variaciones	
	2020	2021	2021 vs. 2020	%
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	18.621	13.011	(5.610)	(30,1%)
Cargo por otras provisiones	1.272	42.807	41.535	3265,3%
Intereses punitivos	2.693	-	(2.693)	(100,0%)
Donaciones	19.086	1.202	(17.884)	(93,7%)
Impuesto sobre los ingresos brutos	138.293	271.546	133.253	96,4%
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	-	7.536	7.536	100,0%
Cargos por sanciones administrativas, disciplinarias y penales	-	1.568	1.568	100,0%
Otros	3.475	3.039	(436)	(12,5%)
<b>Resultado otros gastos operativos</b>	<b>183.440</b>	<b>340.709</b>	<b>157.269</b>	<b>85,7%</b>

Fuente: Estados financieros de la entidad a cada fecha.

Los otros gastos operativos generaron un cargo de \$ 340,7 millones de pesos al cierre del período finalizado el 30 de septiembre de 2021.

El cargo más significativo corresponde al impuesto sobre los ingresos brutos, que alcanzó un saldo acumulado de \$ 271,5 millones de pesos al 30 de septiembre de 2021.

El aporte al fondo de garantía de los depósitos generó un cargo de \$ 13 millones disminuyendo 30,1 % respecto del cargo registrado el 30 de septiembre de 2020

El cargo por otras provisiones se incrementó \$ 41,5 millones respecto del saldo registrado al 30 de septiembre de 2020, acumulando un cargo de \$ 42,8 millones de pesos al 30 de septiembre de 2021.

Finalmente, el cargo por donaciones, intereses sobre el pasivo por arrendamiento y el rubro otros generaron un cargo acumulado de \$ 13,3 millones de pesos al 30 de septiembre de 2021.

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

Becher y Asociados S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21  
Nicolás Sebastián Franco  
Socio  
Contador Público (UNLP)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

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

Roberto Domínguez  
Presidente

## Impuesto a las Ganancias

A continuación, se expone la composición del cargo por impuesto a las ganancias registrados al cierre del período finalizado el 30 de septiembre de 2021 comparativo con igual período del ejercicio anterior.

Cargo / Beneficio por impuesto a las ganancias	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2021</u>
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	(211.593)	(87.989)
Impuesto a las ganancias de las actividades discontinuadas	67.651	-
	<u>(143.942)</u>	<u>(87.989)</u>

El cargo por impuesto a las ganancias se determina multiplicando el resultado antes del impuesto a las ganancias del período intermedio por la mejor estimación de la Dirección de la tasa de impuestos efectiva anual que se espera para el ejercicio completo, ajustada por el efecto fiscal de ciertos conceptos reconocidos completamente en período.

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

Becher y Asociados S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21  
Nicolás Sebastián Franco  
Socio  
Contador Público (UNLP)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

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

Roberto Domínguez  
Presidente

## Activo

El total del Activo del Banco al 30 de septiembre de 2021 ascendió a \$ 11.591,7 millones, que comparados con el saldo de \$ 16.064,5 millones registrados al 30 de septiembre de 2020, representa una disminución del 27,8 %.

Las Disponibilidades registraron al 30 de septiembre de 2021 una disminución del orden de 15,1 % con relación al saldo registrado al cierre del mismo período del ejercicio anterior.

En ese mismo lapso, la cartera de Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados muestra una disminución del orden de 4,5 % registrando un saldo de \$ 4.182,5 millones de pesos; mientras que se registró un saldo de \$ 108,9 millones de pesos en el rubro Operaciones de pase al 30 de septiembre de 2021.

El saldo por otros activos financieros, en el que se incluyen los certificados de participación en fideicomisos financieros, deudores por ventas de títulos públicos al contado a liquidar, deudores varios e intereses devengados a cobrar, muestra un importante incremento alcanzando un saldo de \$ 262,8 millones de pesos al 30 de septiembre de 2021.

La cartera de Préstamos registró una disminución del orden del 23 % entre el 30 de septiembre de 2021 y 2020. En el rubro se incluyen los adelantos por \$ 976,3 millones, los créditos documentados por \$ 747,3 millones, préstamos personales por \$ 210,2 millones; mientras que el rubro préstamos con garantía hipotecaria alcanzó un saldo de \$ 185,5 millones de pesos; en tanto que otros préstamos y arrendamientos financieros alcanzaron los saldos de \$ 389,2 millones y \$ 8 millones de pesos respectivamente.

En otros títulos de deuda se incluyen los saldos de obligaciones negociables y títulos de deuda medidos a costo amortizado neto de provisiones por riesgo de incobrabilidad; el mismo registró un importante incremento alcanzando un saldo de \$ 1.669,5 millones de pesos al 30 de septiembre de 2021.

El saldo de activos financieros entregados en garantía registró una importante disminución del orden del 85,7 %, en el mismo están incluidos los saldos de cuentas especiales de garantías en BCRA por \$ 106,5 millones y otros depósitos en garantía por \$ 251,6 millones de pesos.

Por otro lado, se registró un crédito de \$ 11,6 millones de pesos y \$ 39,6 millones de pesos en impuesto a las ganancias corriente y diferido respectivamente.

El saldo expuesto en inversiones en instrumentos de patrimonio al 30 de septiembre 2021 incluye los siguientes saldos:

Laboratorio Richmond Clase B 1 voto	5.500
Pampa Energía \$ escriturales	12.238
Banco Frances \$ escriturales	140
Mercado Abierto Electrónico	43.512
Play Digital S.A.	580
Fid Aval	60.256
	<hr/>
	122.226

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

Becher y Asociados S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21  
Nicolás Sebastián Franco  
Socio  
Contador Público (UNLP)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

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

Roberto Domínguez  
Presidente

## **Activo (Cont.)**

El saldo de Propiedad, planta y equipo registró una disminución de 30,8 %, alcanzando un saldo al 30 de septiembre de 2021 de \$ 146,3 millones de pesos; en tanto que el rubro Activos Intangibles registró un saldo de \$ 63,2 millones de pesos al cierre de igual período contable.

Por último, el rubro otros activos no financieros alcanzó el saldo de \$ 108,5 millones de pesos, en el mismo se incluyen anticipos al personal, pagos efectuados por adelantado, activos procedentes de contratos con clientes y otros.

## **Pasivo**

El total del Pasivo del Banco al 30 de septiembre de 2021 ascendió a \$ 10.274,4 millones comparados con los \$ 14.755,2 millones al 30 de septiembre de 2020, implican una disminución del 30,4 %.

La relación Patrimonio Neto/Pasivo de la Entidad es 12,8 % y 8,9 % para los períodos finalizados el 30 de septiembre 2021 y 30 de septiembre de 2020 respectivamente.

El rubro “Depósitos” incluye los saldos de depósitos en cajas de ahorro, cuentas corrientes, depósitos a plazo fijo y cuentas de inversión y al 30 de septiembre de 2021 ascienden \$ 8.807,6 millones, que comparados con los \$ 11.215,8 millones al 30 de septiembre 2020, muestran una disminución del orden del 21,5 %.

Por otro lado, el rubro “Pasivos a valor razonable con cambios en resultados” muestra una importante disminución, registrando un saldo acumulado al 30 de septiembre de 2021 de \$ 72,4 millones de pesos, mientras que los Instrumentos derivados acumularon un saldo de \$ 53,2 millones de pesos en el mismo período.

El rubro otros pasivos financieros acumula un saldo de \$ 964,3 millones al cierre del período, en el mismo se incluyen arrendamientos financieros a pagar por \$ 81,2 millones de pesos, acreedores no financieros por compras de títulos públicos al contado a liquidar por \$ 246,3 millones de pesos, acreedores financieros por compras de títulos públicos al contado a liquidar por \$ 22,8 millones, cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros por \$ 609,9 millones y obligaciones diversas que acumularon un saldo de \$ 4 millones de pesos al cierre del período.

El rubro provisiones registró un saldo de \$ 54,3 millones de pesos al 30 de septiembre de 2021; el incremento responde a 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 y \$ 30 millones de pesos correspondientes a la constitución de una provisión por la demanda de Damnificados Financieros Asociación Civil para su Defensa c/ Banco de Servicios y Transacciones S.A. s/ sumarísimo” (Expte. 6186/2007).

Al 30 de junio de 2021 se registró un saldo de \$ 95,3 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 \$ 95,9 millones, otros impuestos y retenciones a pagar por \$ 80,6 millones, \$ 15,2 millones de pesos correspondiente a Acreedores Varios, \$ 16,4 millones de pesos correspondientes a pasivos de contratos con clientes y \$ 19,2 millones de pesos registrados en Honorarios de Directores y Síndicos.

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

Becher y Asociados S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° IF° 21  
Nicolás Sebastián Franco  
Socio  
Contador Público (UNLP)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

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

Roberto Domínguez  
Presidente

## Patrimonio Neto

El total del Patrimonio Neto del Banco al 30 de septiembre de 2021 asciende a \$ 1.317,3 millones, que comparados con los \$ 1.309,3 millones al 30 de septiembre de 2020, implicó un incremento de 0,6 %.

RUBRO	30 de Septiembre		Variaciones	
	2020	2021	2021 vs. 2020	%
Capital Social	648.350	648.350	-	0,0%
Ajuste de Capital	4.192.857	662.601	(3.530.256)	(84,2%)
Resultados no Asignados	(3.695.327)	-	3.695.327	(100,0%)
Resultados del período	163.467	6.327	(157.140)	(96,1%)
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>1.309.347</b>	<b>1.317.278</b>	<b>7.931</b>	<b>0,6%</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

Becher y Asociados S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21  
Nicolás Sebastián Franco  
Socio  
Contador Público (UNLP)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

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

Roberto Domínguez  
Presidente

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

En relación con la información requerida por la normativa de referencia, según la Resolución General N° 622 de la C.N.V., informamos que la misma se encuentra incluida en el presente documento y en los estados financieros de la Entidad al 30 de septiembre de 2021, 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 períodos anteriores.

**Clasificación de los saldos de créditos y deudas**

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

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

A continuación, se detalla la clasificación de los créditos y deudas, al 30 de septiembre de 2021:

-cifras en miles de pesos -									
CLASIFICACION DE LOS CREDITOS Y DEUDAS AL 30/09/2021									
	Saldos	Moneda Nacional				Moneda Extranjera			
		S / rend.	Tasa interés		CER / UVA	Cotizables	S / rend.	Tasa interes	Cotizables
			Variable	Fija					
<b>CREDITOS *</b>	<b>9.343.512</b>	<b>992.737</b>	<b>801.715</b>	<b>1.905.391</b>	<b>334.043</b>	<b>4.245.530</b>	<b>93.850</b>	<b>897.869</b>	<b>72.377</b>
<b>Riesgo de crédito del Sector Público</b>	<b>4.289.794</b>	-	-	<b>99</b>	-	<b>4.217.318</b>	-	-	<b>72.377</b>
TP a valor razonable	944.608	-	-	-	-	872.231	-	-	72.377
TP a costo amortizado	107.191	-	-	-	-	107.191	-	-	-
Lebac / Nobac / Leliq	3.237.995	-	-	99	-	3.237.896	-	-	-
Préstamos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Riesgo de crédito del Sector Financiero</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Riesgo de crédito del Sector Privado</b>	<b>4.077.818</b>	<b>97.892</b>	<b>801.715</b>	<b>1.904.982</b>	<b>334.043</b>	<b>28.212</b>	<b>13.105</b>	<b>897.869</b>	<b>-</b>
Cientela general	2.440.576	97.329	115.604	1.900.907	-	-	12.793	313.943	-
Vinculados	36.545	563	-	4.075	-	-	312	31.595	-
Cartera Cedida con recurso	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Certificados de participación en fideicomisos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda de fideicomisos	502.321	-	211.162	-	203.375	-	-	87.784	-
Títulos privados	1.098.376	-	474.949	-	130.668	28.212	-	464.547	-
<b>Otros activos</b>	<b>975.900</b>	<b>894.845</b>	<b>-</b>	<b>310</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>80.745</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Accionistas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>DEUDAS *</b>	<b>10.220.094</b>	<b>873.886</b>	<b>-</b>	<b>6.902.113</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.414.308</b>	<b>876.216</b>	<b>153.571</b>
Depósitos	8.807.582	187.672	-	6.902.113	-	-	841.581	876.216	-
Otros pasivos en el país	1.331.318	686.214	-	-	-	-	572.727	-	72.377
Arrendamientos a pagar	81.194	-	-	-	-	-	-	-	81.194
<b>Descalce</b>	<b>-876.582</b>	<b>118.851</b>	<b>801.715</b>	<b>-4.996.722</b>	<b>334.043</b>	<b>4.245.530</b>	<b>-1.320.458</b>	<b>21.653</b>	<b>-81.194</b>

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

Becher y Asociados S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21  
Nicolás Sebastián Franco  
Socio  
Contador Público (UNLP)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

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

Roberto Domínguez  
Presidente

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

<b>*Conciliación</b>	
<b>Total Activo</b>	<b>11.591.650</b>
Propiedad, Planta y Equipo	(146.303)
Activos intangibles	(63.206)
Disponibilidades	(2.038.629)
<b>Activo Ajustado</b>	<b>9.343.512</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>10.274.372</b>
Provisiones	(54.278)
<b>Pasivo ajustado</b>	<b>10.220.094</b>

**Detalle de participación en sociedades del artículo 33 de la Ley 19.550**

La Entidad detalla en Nota 34 a los estados financieros, los saldos deudores y/o acreedores con sus sociedades vinculadas y con su sociedad controlante al 30 de septiembre de 2021 y al 30 de septiembre de 2020. Cabe destacar que no posee participación accionaria en dichas sociedades.

**Financiamiento a directores, síndicos y miembros del consejo de vigilancia**

La Entidad expone en Nota 47 a sus Estados Financieros la asistencia a vinculados. De acuerdo con lo dispuesto por el B.C.R.A. en su Comunicación "A" 49 (OPRAC 1), el Directorio de la Entidad y su Comisión fiscalizadora, mensualmente informan respecto del cumplimiento en materia de asistencia a vinculados por parte de la Entidad. A continuación, se expone el detalle de la máxima asistencia de septiembre de 2021:

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

30/09/2021

Nro. CUIT-CUIL- DOC	Denominación	Tipo de Operac.	Tasa	Plazo (en meses)	Vencimiento	Préstamos Comerciales	Garantía Preferida "A"	Capital de nivel uno- mes anterior	1.149.809	Relación %
								Total Neto de Garantía		
30513210171	COMERCIAL Y GANADERA DEL NIRIHJAU S. A.	SOLA FIRMA USD	6,00%	3	06/09/2021	16.155,56		16.155,56		
30513210171	COMERCIAL Y GANADERA DEL NIRIHJAU S. A.	SOLA FIRMA USD	6,00%	3	06/09/2021	44.178,57	43.281,00	897,57		2,5%
30513210171	COMERCIAL Y GANADERA DEL NIRIHJAU S. A.	SOLA FIRMA USD	6,50%	3	08/10/2021	17.320,70	8.824,50	8.496,20		
30513210171	COMERCIAL Y GANADERA DEL NIRIHJAU S. A.	SOLA FIRMA USD	6,00%	1	08/10/2021	14.252,31	11.141,92	3.110,38		
33715043519	GESTION DE PRESTAMOS Y COBRANZAS SA	ADELANTOS	42,00%			18.207,85		18.207,85		1,6%
30716228998	FLEXFLY	DOCUMENTOS DESCONTADOS	42,00%	4	03/12/2021	5.717,98		5.717,98		0,5%
30715701150	OPEN CARS S.A.	ADELANTOS	120,00%			618,50		618,50		0,1%
33708285809	FORTE CAR SA	ADELANTOS	120,00%			163,63		163,63		0,0%
30709674257	EIPOR SA	ADELANTOS	120,00%			68,21		68,21		0,0%
30712101136	CREDITO DIRECTO SA	ADELANTOS	120,00%			15,31		15,31		0,0%
30701300013	CMS DE ARGENTINA SA	ADELANTOS	120,00%			1,37		1,37		0,0%
30712330402	AMERICA LATINA EVENTOS Y PRODUCCIONES SA	ADELANTOS	120,00%			1,21		1,21		0,0%
TOTAL SUJETO A RELACION						116.701,19	63.247,42	53.453,77		4,6%

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

Becher y Asociados S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° IF° 21  
Nicolás Sebastián Franco  
Socio  
Contador Público (UNLP)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

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

Roberto Domínguez  
Presidente

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

**Inventario físico de los bienes de cambio**

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

**Valores corrientes**

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

**Participación en otras sociedades**

La Entidad no mantiene participaciones en otras sociedades.

**Valores recuperables**

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

**Seguros**

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

Compañía de Seguro	Cobertura	Concepto	Monto	Vencimiento
CHUBB SEGUROS ARGENTINA S.A.	Responsabilidad Civil Operaciones	Por actividades e instalaciones del Asegurado	u\$ 3.000.000.-	15/01/2022
CHUBB SEGUROS ARGENTINA S.A.	Todo Riesgo	Edificio y contenido general	u\$ 5.554.400	15/01/2022
LA MERIDIONAL	Robo / Integral bancaria	Por daños patrimoniales a la Entidad (incluye infidelidad de empleados)	u\$ 7.120.000	15/01/2022
CHUBB SEGUROS ARGENTINA S.A.	Directores y Gerentes	Por daños patrimoniales a la Entidad en uso de sus funciones	u\$ 2.000.000	15/01/2022
SAN CRISTOBAL SEGUROS GENERALES S.A.	Edificio Av. Corrientes 1174	Incendio (edificio y contenido general), cristales y daños, y daños a 3°	u\$ 24.401.597	16/03/2022
SAN CRISTOBAL SEGUROS GENERALES S.A.	Edificio Av. Corrientes 1174	Robo, Hurto de notebooks	\$ 2.400.000.-	23/04/2022
SAN CRISTOBAL SEGUROS GENERALES S.A.	Automotores	Todo riesgo.	\$ 2.060.000.-	24/01/2022
SAN CRISTOBAL SEGUROS GENERALES S.A.	Automotores	Todo riesgo.	\$ 4.613.000.-	18/04/2022

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

Becher y Asociados S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21  
Nicolás Sebastián Franco  
Socio  
Contador Público (UNLP)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

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

Roberto Domínguez  
Presidente

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

**Contingencias positivas y negativas**

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

Cabe destacar que, el BCRA dispuso a través de la Com. "A" 6938, la flexibilización de manera provisoria hasta el 30 de septiembre de 2020 de los parámetros con los que son clasificados los deudores, incrementando en 60 días los plazos de mora admitida para los niveles 1, 2 y 3, tanto para la cartera comercial como para la de consumo y la suspensión hasta el mismo plazo la recategorización obligatoria. Con fecha 24 de septiembre de 2020, el BCRA a través de la Com. "A" 7111 extendió lo establecido en la Com. "A" 6938 hasta el 31 de diciembre de 2020. La Com. "A" 7181 volvió a extender el plazo hasta el 30 de junio de 2021.

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.

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

Becher y Asociados S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21  
Nicolás Sebastián Franco  
Socio  
Contador Público (UNLP)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

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

Roberto Domínguez  
Presidente

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

**Contingencias positivas y negativas (cont.)**

Con fecha 6 de febrero de 2020 la Entidad se notificó a través de la Resolución N° 34 del 30 de enero de 2020 (Sumario en lo financiero N° 1567 – Expte. N° 388.137/2019), 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. La decisión se basó principalmente en el presunto incumplimiento a las normas sobre Veracidad de las Registros Contables, al registrar operaciones de pase pasivo como operaciones contado a liquidar. La misma fue encuadrada como de “gravedad baja” y no se han aplicado sanciones a personas humanas.

Con fecha 19 de febrero de 2020, la Entidad presentó el descargo ante BCRA el mismo fundado en la nulidad del cargo y la inexistencia de la presunta infracción imputada.

Por su parte, con fecha 1 de junio de 2021 la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA a través de la Resolución 2021-70 rechazó los planteos de nulidad y determinó imponer, una multa de \$ 1.440 en los términos del art. 41, inc. 3, Ley 21.526, la cual fue abonada el 26 de julio de 2021 con el correspondiente cargo. A su vez, aclara que la sanción solamente podrá ser apelada ante la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal de Capital Federal. El Banco y las personas humanas decidieron no apelar la medida.

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.

Si bien a la fecha no hay sentencia judicial, de quedar probada la aplicación indebida del cargo denunciado por la actora, es altamente probable que se condene a bST a restituir a sus clientes-consumidores de los productos alcanzados por la demanda, las sumas ilegítimamente percibidas durante el período de tiempo que eventualmente admitiere el Tribunal. En función a ello y tomando como referencia el informe pericial contable presentado por los consultores técnicos acordados por las partes se constituyó una previsión de miles de \$ 30.000.

La Entidad no posee otras situaciones contingentes al 30 de septiembre de 2021 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 23 de noviembre de 2021

Becher y Asociados S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21  
Nicolás Sebastián Franco  
Socio  
Contador Público (UNLP)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

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

Roberto Domínguez  
Presidente

## **PERSPECTIVAS**

En el último trimestre se registró una fuerte suba de los casos de COVID-19 en Europa, Norteamérica y Asia, que se debería a la expansión de la más contagiosa variante Delta. Sin embargo, a diferencia de las olas anteriores de la pandemia, las muertes han aumentado en menor cuantía, posiblemente debido al efecto positivo de las vacunas. El proceso de vacunación se ha acelerado a nivel global, pero la brecha entre países en los porcentajes de población completamente vacunada sigue siendo notoria.

La recuperación económica mundial prosiguió, especialmente luego de que varios países dejaran atrás el impacto de la “segunda ola” durante el primer trimestre del año. También se acentuó la divergencia entre países avanzados y en desarrollo, basada en el mayor espacio fiscal y monetario de los primeros, así como en su más rápido progreso en la vacunación.

Junto con las políticas expansivas y la recuperación, la inflación se aceleró en muchos países: los efectos “base de comparación” y aumentos en ciertos bienes y servicios afectados por la pandemia darían cuenta de buena parte de esta aceleración. En los países emergentes, las presiones inflacionarias se acentuaron a partir de los mayores precios de las materias primas y la depreciación cambiaria en respuesta a la crisis. El consenso hasta ahora es que esta aceleración sería transitoria (no se refleja en expectativas de mayor inflación a más de un año de plazo).

Hacia delante, la recuperación global sigue enfrentando un conjunto de riesgos sanitarios, económicos y financieros. La desigualdad en la vacunación se traduciría en recuperaciones de ritmo también disímiles. El espacio de política más reducido —sobre todo en países en desarrollo— dificulta la contención económica ante nuevas olas de la pandemia. Finalmente, el fuerte ritmo de aumento de los precios de activos financieros sigue presentando cierta desconexión de la economía real, y con ella el riesgo de una corrección. La misma podría materializarse, por caso, si la inflación en países avanzados llevara a una suba de tasas de interés mayor o más pronta que la esperada, con la consiguiente volatilidad sobre las condiciones financieras que enfrentan los países emergentes.

## **Escenario local**

En Argentina la actividad económica dio signos de recuperación en junio, tras el freno observado durante abril y mayo por la llegada de la segunda ola de contagios de COVID-19. A mediados de marzo el Gobierno Nacional, en coordinación con las autoridades provinciales, adoptaron medidas para contener el rebrote, calibradas individualmente para cada región del país según su situación epidemiológica. En esta oportunidad las medidas tuvieron una duración más acotada, gracias a los avances en el proceso de vacunación y las mejoras efectuadas en el sistema sanitario. Para contener los efectos económicos y sociales de esta segunda ola, el Banco Central y el Gobierno Nacional focalizaron sus medidas de estímulo en los estratos sociales más vulnerables y en la asistencia a empresas de las jurisdicciones afectadas. Se espera que en los próximos meses continúe la normalización económica, si bien no puede descartarse que, tal como se observa en otros países, la circulación de nuevas variantes del virus pueda postergar dicho proceso.

En materia de precios, en el mes de septiembre se produjo un quiebre en la tendencia a la desaceleración inflacionaria de los últimos cinco meses con un inesperado 3,5 % mensual llevando a la tasa de variación anual del IPC a 52,5%. Se espera que este cambio de tendencia hacia el alza de precios continúe en los próximos meses potenciado por la devaluación cambiaria.

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

Becher y Asociados S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21  
Nicolás Sebastián Franco  
Socio  
Contador Público (UNLP)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

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

Roberto Domínguez  
Presidente

En este sentido, el BCRA continuará con su política de administración del tipo de cambio, con el objetivo de contener la aceleración de la inflación. Estas políticas macroeconómicas se seguirán acompañando de otras más específicas impulsadas por el Gobierno Nacional, tanto en el ámbito de las políticas de ingresos como en la regulación de ciertos mercados con formación de precios no competitivas.

A los fines de seguir contribuyendo con el desarrollo del mercado de capitales locales, en junio se habilitó la posibilidad a las entidades financieras de integrar la fracción de encajes que hasta mayo eran remunerados con LELIQ mediante bonos del Tesoro en pesos. Esta modificación normativa dio lugar a un cambio en la composición de la liquidez bancaria: aproximadamente un 20% de la exigencia previamente integrada en LELIQ pasó a ser integrada en Bonos del Tesoro Nacional. En el mismo sentido de profundizar la liquidez en el mercado de capitales el Banco Central comenzó a operar en el mercado de futuros de títulos públicos.

En este contexto, hacia fines del segundo trimestre del año los medios de pago volvieron a expandirse en términos reales. Sobre esta dinámica influyeron las transferencias del sector público a los sectores vulnerables y la recomposición de los salarios reales. Para hacer frente a un mayor nivel de gasto salarial y al pago de obligaciones tributarias, las personas jurídicas redujeron su posición en activos de inversión en pesos. Todo esto contribuyó a un incremento en la demanda de liquidez.

La política crediticia continuó enfocada en los sectores más afectados por la pandemia y en apalancar proyectos de inversión. El principal instrumento utilizado por el BCRA fue la Línea de Financiamiento a la Inversión Productiva (LFIP), diseñada para canalizar el crédito productivo a las MiPyMEs bajo condiciones favorables. Recientemente, el BCRA decidió ampliar la línea “Financiación de proyectos de inversión”, que contempla una tasa de interés de 30% n.a., a todas las empresas, sin importar su dimensión, que realicen inversiones destinadas a incrementar la capacidad productiva de carne aviar y porcina. Estos sectores tienen un margen potencial para incrementar su producción y contribuir tanto a la diversificación de la canasta de consumo cárnica como al incremento de las exportaciones netas.

De manera complementaria, se tomaron medidas con el objetivo de incrementar el nivel de financiamiento bancario al sector privado. Se concedió el diferimiento de cuotas impagas (con excepción de las financiaciones con tarjetas de crédito) para beneficiarios del Programa de Recuperación Productiva II. El Gobierno Nacional extendió el programa “Ahora 12” hasta el 31 de enero de 2022, con algunas modificaciones para incentivar el consumo y dinamizar las financiaciones en tarjetas de crédito. Finalmente, el Gobierno Nacional anunció que a partir de fines de agosto estarán disponibles créditos para más de un millón de personas monotributistas, que podrán solicitar un monto de hasta \$150.000, según su categoría, y devolverlo en 12 cuotas sin interés luego de un período de seis meses de gracia.

El BCRA cuenta con una posición robusta para enfrentar eventuales episodios de mayor volatilidad financiera, que en Argentina han coincidido típicamente con los períodos electorales. En los últimos 9 meses, la autoridad monetaria ha recompuesto sus stocks y perfeccionado la regulación cambiaria, incrementando su poder de fuego para preservar la estabilidad cambiaria. Esta dinámica de recomposición de saldos, junto con el ingreso de la asignación de Derechos Especiales de Giro (DEGs) por parte del FMI para mitigar los efectos de la pandemia por un total de US\$4,3 mil millones, permitió que el stock de reservas internacionales se ubique a fines de septiembre del 2021 en torno a los US\$ 43 mil millones.

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

Becher y Asociados S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21  
Nicolás Sebastián Franco  
Socio  
Contador Público (UNLP)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

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

Roberto Domínguez  
Presidente

Asimismo, el BCRA cuenta con un amplio margen de intervención en el mercado de futuros de dólar, lo que posibilita contener cualquier distorsión que pudiera generarse en las expectativas de depreciación y tasas de interés que surgen de esos contratos.

### **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 abocará 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.

Este reposicionamiento estratégico implicó para el Banco dejar de operar en el mercado minorista, y proceder al cierre de sus sucursales luego de la finalización de las operaciones del pasado 3 de agosto de 2018, manteniendo únicamente activa la Sucursal Obelisco como su Casa Central.

Para completar este proceso, BST acordó con Banco Macro que el personal afectado a las sucursales cuyo cierre se ha resuelto, y a sus respectivas áreas de soporte, pasen a formar parte de la nómina de Banco Macro a partir del 6 de agosto de 2018, garantizando de esta manera la continuidad laboral y el desarrollo profesional de los colaboradores de BST.

Adicionalmente, con fecha 14 de marzo de 2019 BST ha celebrado con Banco Columbia un contrato de cesión de parte de sus cuentas de usuarios de tarjetas de crédito y de la cartera de créditos relacionada con dichas tarjetas.

Con fecha 27 de marzo de 2019, Grupo ST ha realizado un aporte irrevocable de capital por la suma de \$24.350, y en la misma fecha ha cancelado la suma de \$ 40.000 que se encontraba pendiente de integración al 31 de diciembre de 2018.

Con fecha 27 de diciembre de 2019, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas resolvió aumentar su capital social en \$ 112.775, mediante la capitalización del pasivo que registra la Entidad por las obligaciones negociables clase 11 y clase 12 y que a la fecha resultan de titularidad de Grupo ST por su valor de mercado. Esta situación fue aprobada por el BCRA con fecha 26 de agosto de 2020.

Firmado a los efectos de su identificación  
con el informe de fecha 23 de noviembre de 2021

Becher y Asociados S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21  
Nicolás Sebastián Franco  
Socio  
Contador Público (UNLP)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

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

Roberto Domínguez  
Presidente

Dichos aportes responden a la estrategia y al compromiso de inversión asumido por los accionistas de BST para el fortalecimiento de la estructura de capital y el cumplimiento del plan de negocios, principalmente orientado a consolidar el marcado crecimiento de la participación de BST en el mercado de financiación empresas en general, así como en el negocio de mercado de capitales.

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

BST brinda servicios de organización, estructuración, colocación y administración de fideicomisos financieros y no financieros, pudiendo actuar como fiduciario, fiduciante o ambos a la vez. Se espera afianzar el crecimiento de los negocios fiduciarios durante los próximos meses.

El Banco es un reconocido líder por su activa participación en el Mercado de Capitales, por su habilidad para estructurar y colocar deuda pública y privada, segmentos en los que se encuentra excelentemente posicionado, a las emisiones tradicionales de ON, se les ha adicionado la habilidad de estructurar ON para pymes con y sin garantías, convirtiendo al banco en un jugador pionero en este segmento.

La mesa de dinero ágil y flexible provee soluciones a clientes locales y del exterior para sus necesidades de inversión en instrumentos de deuda pública y/o privada, inclusive en soluciones de cobertura de riesgo de cambio. La Entidad ha logrado posicionar su mesa como un importante y activo participante en términos de intermediación y arbitraje de cambios y bonos.

La estructura flexible, eficiente y profesional de la Entidad, permiten asegurar que el Banco continúe su proceso de ampliación de las relaciones comerciales, consolidando y creando productos y negocios 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 23 de noviembre de 2021

Becher y Asociados S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 21  
Nicolás Sebastián Franco  
Socio  
Contador Público (UNLP)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 327 F° 177

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

Roberto Domínguez  
Presidente

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

A los señores Accionistas de

**Banco de Servicios y Transacciones S.A.**

Av. Corrientes 1174 Piso 3

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Hemos efectuado una revisión de los Estados Financieros Condensados Intermedios adjuntos de Banco de Servicios y Transacciones S.A. (“la Entidad”), los que comprenden el estado de situación financiera condensado intermedio al 30 de septiembre de 2021, los estados condensados intermedios de resultados integrales, de otros resultados integrales, por los períodos de nueve y tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2021 y los estados de cambios en el patrimonio condensado y de flujo de efectivo condensado correspondientes al período de nueve meses finalizado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información complementaria seleccionada incluidas en Notas 1 a 55 y Anexos que los complementan.

Los saldos y otra información correspondientes al ejercicio 2020 y a sus períodos intermedios, son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y por lo tanto deberán ser considerados en relación a esos estados financieros.

### *Responsabilidad del Dirección*

El Directorio de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros Condensados Intermedios mencionados en el apartado 1, de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), que se basa en las normas internacionales de información financiera (NIIF) y, en particular para los estados financieros intermedios, en la Norma Internacional de Contabilidad N°34 “Información Financiera Intermedia”, tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB”, por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, con la excepción del punto 5.5 “Deterioro del Valor” de la NIIF 9 de Instrumentos Financieros, que en forma transitoria y hasta el 31 de diciembre de 2021 fue excluida por el BCRA para las entidades del Grupo C (al que pertenece Banco de Servicios y Transacciones S.A.) del marco contable aplicable a las entidades financieras.

Asimismo, el Directorio y la gerencia de Banco de Servicios y Transacciones S.A. son responsables de la existencia del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros de períodos intermedios libres de incorrecciones significativas originadas en errores o en irregularidades.

### *Responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora y alcance de la revisión*

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los Estados Financieros Condensados de período intermedio adjuntos sobre la base de nuestra revisión. Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes. Dichas normas requieren que la revisión de los documentos antes citados se efectúe de acuerdo con las normas de auditoría vigentes. No hemos efectuado ningún control de gestión y, por lo tanto, no hemos evaluado los criterios y decisiones empresarias de administración, financiación y, comercialización, dado que estas cuestiones son de responsabilidad exclusiva del Directorio. Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos citados en el primer párrafo, hemos revisado el trabajo efectuado por la firma Becher y Asociados S.R.L., en su carácter de auditores externos, quienes emitieron su informe de estados financieros condensados de período intermedio con fecha 23 de noviembre de 2021, de acuerdo con las normas de revisión establecidas en la Resolución Técnica N°37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas y con las “Normas mínimas sobre Auditorías Externas” emitidas por el B.C.R.A. aplicables a la revisión de estados financieros de períodos intermedios, y

cumpliendo con los requerimientos de ética pertinentes a la auditoría de los estados financieros intermedios de la Entidad.

Una revisión de información financiera intermedia consiste en la realización de indagaciones al personal de la Entidad responsable, principalmente, de la preparación de la información contable y financiera incluida en los Estados Financieros Condensados Intermedios y en la realización de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de esta revisión es sustancialmente inferior al de un examen de auditoría. En consecuencia, no nos permite obtener seguridad de que tomaremos conocimiento de todas las cuestiones significativas que podrían identificarse en una auditoría. Por lo tanto, no se expresa una opinión de auditoría sobre la situación financiera, el resultado integral y flujo de efectivo de la Entidad.

### *Conclusión*

Como resultado de nuestra revisión, y basados en el informe de fecha 23 de noviembre de 2021 que emitió el Dr. Nicolás Franco (Socio de Becher y Asociados S.R.L.), nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera concluir que los Estados Financieros Condensados Intermedios al 30 de septiembre de 2021 adjuntos de Banco de Servicios y Transacciones S.A., no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco de información financiera establecido por el B.C.R.A., que se describe en el apartado 2.

### *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) Como indica en su Nota 3.1) a los presentes Estados Financieros Condensados Intermedios la Entidad, por disposición del ente regulador que lo ha suspendido hasta el 1 de enero de 2022 para las entidades del “Grupo C”, no ha aplicado la sección 5.5. “Deterioro de Valor” de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. Si bien la entidad ha desarrollado una metodología de cálculo para la determinación del efecto que sobre los estados financieros provocaría la aplicación de dicha norma, no ha procedido a cuantificarlo respecto de los estados financieros condensados intermedios al 30 de septiembre de 2021. Esta cuestión debe ser tenida en cuenta por los usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros.
- b) Como se describe en la Nota 42, a los Estados Financieros adjuntos:
  1. 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 19 de febrero 2021 el banco presentó un recurso extraordinario de apelación. La ejecución de la multa que inició el B.C.R.A. fue suspendida por el juez actuante en conformidad con el B.C.R.A.
  2. el BCRA inició con fecha 30 de enero de 2020 un sumario a la Entidad por presunto incumplimiento a las normas sobre Registros contables, calificado de “gravedad baja”. La entidad ha realizado la presentación del descargo correspondiente fundado en la nulidad del cargo y la inexistencia de la presunta infracción imputada. Con fecha 1 de junio de 2021 la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA a través de la Resolución 2021-70 rechazó los planteos de nulidad y determinó imponer una multa de \$ 1.440 en los términos del art 41, inc.3 de la Ley 21.526, la cual fue abonada el 26 de julio de 2021 con el correspondiente cargo.

*Información sobre otros requerimientos legales y reglamentarios*

En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

1. Los Estados Financieros Condensados intermedios adjuntos se encuentran asentados en el libro Inventario y Balances, y surgen de los registros contables de la Entidad llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y la normativa del Banco Central de la República Argentina, y cumplen con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades y en las resoluciones pertinentes de la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.). Los sistemas de información utilizados para generar la información incluida en los estados financieros mantienen las condiciones de seguridad e integridad en base a las cuales fueron oportunamente autorizados.
2. En ejercicio del control de legalidad que nos compete, hemos aplicado durante el período de nueve finalizado el 30 de septiembre de 2021 los restantes procedimientos descriptos en el artículo N°294 de la Ley N°19.550, que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias, no teniendo observaciones que formular al respecto.
3. Al 30 de septiembre de 2021, según surge de la Nota 39 a los estados financieros condensados de período intermedio adjuntos, informamos que el patrimonio neto de la Entidad es suficiente respecto al patrimonio neto mínimo exigido para poder cumplir con las funciones como Agente de Liquidación (ALyC). Asimismo, la contrapartida mínima de dicho patrimonio cumple con los requisitos establecidos en el cuerpo normativo de referencia respecto a la contrapartida del patrimonio neto mínimo exigible.
4. Hemos leído la reseña informativa requerida por la C.N.V., correspondiente a los estados financieros condensados intermedios al 30 de septiembre de 2021, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones significativas que formular.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 23 de noviembre de 2021.

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

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

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

## 1. Informe sobre los estados financieros

Hemos revisado los Estados Financieros Condensados Intermedios adjuntos de **Banco de Servicios y Transacciones S.A.** que comprenden el estado de situación financiera condensado intermedio al 30 de septiembre de 2021, los estados condensados intermedios de resultados integrales, de otros resultados integrales, por los periodos de nueve y tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2021 y los estados de cambios en el patrimonio condensado y de flujo de efectivo condensado correspondientes al período de nueve meses terminado a dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información complementaria seleccionada incluidas en notas 1. a 55. y anexos A, B, C, D, F, G, H, I, J, L, O, R que los complementan.

Los saldos y otra información correspondientes al ejercicio 2020 y a sus períodos intermedios, son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y por lo tanto deberán ser considerados en relación con esos estados financieros.

## 2. Responsabilidad de la dirección

El Directorio de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros Condensados Intermedios mencionados en el apartado 1, de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), que se basa en las normas internacionales de información financiera (NIIF) y, en particular para los estados financieros intermedios, en la Norma Internacional de Contabilidad N°34 “Información Financiera Intermedia”, tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB”, por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, con la excepción del punto 5.5 “Deterioro del Valor” de la NIIF 9 de Instrumentos Financieros, que en forma transitoria y hasta el 31 de diciembre de 2021 fue excluida por el BCRA para las entidades del Grupo C (al que pertenece Banco de Servicios y Transacciones S.A.) del marco contable aplicable a las entidades financieras.

Asimismo, el Directorio y la gerencia de **Banco de Servicios y Transacciones S.A.** es responsable de la existencia del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros de períodos intermedios libres de incorrecciones significativas originadas en errores o en irregularidades.

## 3. Alcance de la revisión

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados financieros condensados intermedios adjuntos basada en nuestra revisión. Hemos llevado a cabo la misma de conformidad con la Resolución técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas y con las “Normas mínimas de Auditoría Externa”

emitidas por BCRA, aplicables a la revisión de estados financieros de períodos intermedios, y cumpliendo con los requerimientos de ética pertinentes a la auditoría de los estados financieros intermedios de la Entidad.

Una revisión de información financiera intermedia consiste en la realización de indagaciones al personal de la Entidad responsable, principalmente, de la preparación de la información contable y financiera incluida en los Estados Financieros Condensados Intermedios y en la realización de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de esta revisión es sustancialmente inferior al de un examen de auditoría. En consecuencia, no nos permite obtener seguridad de que tomaremos conocimiento de todas las cuestiones significativas que podrían identificarse en una auditoría. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría sobre la situación financiera, el resultado integral y flujo de efectivo de la Entidad.

#### 4. Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los Estados Financieros Condensados Intermedios al 30 de septiembre de 2021, de **Banco de Servicios y Transacciones S.A.**, indicados en el apartado 1., no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco de información financiera establecido por el BCRA, descrito en el apartado 2.

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

Sin modificar nuestra conclusión, queremos enfatizar:

- a) Como indica en su Nota 3.1) a los presentes Estados Financieros Condensados Intermedios la Entidad, por disposición del ente regulador que lo ha suspendido hasta el 1 de enero de 2022 para las entidades del “Grupo C”, no ha aplicado la sección 5.5. “Deterioro de Valor” de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. Si bien la entidad ha desarrollado una metodología de cálculo para la determinación del efecto que sobre los estados financieros provocaría la aplicación de dicha norma, no ha procedido a cuantificarlo respecto de los estados financieros condensados intermedios al 30 de septiembre de 2021. Esta cuestión debe ser tenida en cuenta por los usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros.
- b) Como se describe en la Nota 42, a los Estados Financieros adjuntos:
  1. 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 19 de febrero de 2021 el banco presentó un recurso extraordinario de apelación. La ejecución de la multa que inicio el B.C.R.A fue suspendida por el juez actuante en conformidad con B.C.R.A.
  2. el BCRA inició con fecha 30 de enero de 2020 un sumario a la Entidad por presunto incumplimiento a las normas sobre Registros contables, calificado de “gravedad baja”. La entidad ha realizado la presentación del descargo correspondiente fundado en la nulidad del cargo y la inexistencia de la presunta infracción imputada. Con fecha 1 de junio de 2021 la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA a través de la Resolución 2021-70

rechazo los planteos de nulidad y determino imponer, una multa de \$ 1.440 en los términos del art. 41, inc. 3, Ley 21.526, la cual fue abonada el 26 de julio de 2021 con el correspondiente cargo.

**c) Informe sobre otros requerimientos legales y complementarios**

En cumplimiento de disposiciones legales vigentes informamos que:

- a) Los Estados Financieros condensados intermedios de Banco de Servicios y Transacciones S.A. al 30 de septiembre de 2021 se encuentran transcritos en el Libro de Inventarios y Balances y surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales, y cumplen con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades y en las resoluciones pertinentes de la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.). Los sistemas de información utilizados para generar la información incluida en los estados financieros mantienen las condiciones de seguridad e integridad en base a las cuales fueron oportunamente autorizados.
- b) Al 30 de septiembre del 2021, 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 \$ 8.374.687,39-, no siendo exigible a esa fecha.
- c) Tal como se menciona en la Nota 39. a los presentes Estados Financieros Condensados Intermedios, y en cumplimiento de lo requerido por las normas emitidas por la Comisión Nacional de Valores informamos que el patrimonio neto de la Entidad al 30 de septiembre de 2021 es suficiente respecto al patrimonio neto mínimo exigido para poder cumplir con las funciones como Agente de Liquidación (ALyC). Asimismo, la contrapartida mínima de dicho patrimonio cumple con los requisitos establecidos en el cuerpo normativo de referencia respecto a la contrapartida del patrimonio neto mínimo exigible.
- d) Como parte de nuestro examen hemos leído la Reseña Informativa requerida por las resoluciones vigentes de la Comisión Nacional de Valores correspondiente a los estados financieros condensados intermedios al 30 de septiembre de 2021 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, 23 de noviembre de 2021.

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

**Dr. Nicolás Franco (Socio)**  
Contador Público (UNLP)  
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 327 - F° 117

