

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Estados contables por el período de nueve meses finalizado
el 30 de septiembre de 2013 presentados en forma comparativa

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

INDICE

Estados contables consolidados al 30 de septiembre de 2013

- Estado de situación patrimonial consolidado
- Estado de resultados consolidado
- Estado de flujo de efectivo y sus equivalentes consolidado
- Notas
- Anexo B

Estados contables básicos por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2013 presentados en forma comparativa

- Estado de situación patrimonial
- Estado de resultados
- Estado de evolución del patrimonio neto
- Estado de flujo de efectivo y sus equivalentes
- Notas
- Anexos

Informe de revisión limitada de estados contables de períodos intermedios

Informe de la Comisión Fiscalizadora

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL CONSOLIDADO

al 30 de septiembre de 2013 comparativo con el ejercicio anterior
(cifras expresadas en miles de pesos)

| | <u>30/09/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| ACTIVO | | |
| A. Disponibilidades | | |
| Efectivo | 18.696 | 24.235 |
| Entidades financieras y corresponsales | | |
| B.C.R.A. | 264.108 | 217.931 |
| Otras del país | 4.508 | 4.097 |
| Del exterior | <u>8.118</u> | <u>619</u> |
| | <u>295.430</u> | <u>246.882</u> |
| B. Títulos Públicos y Privados | | |
| Tenencias registradas a valor razonable de mercado | 4.733 | 11.565 |
| Tenencias registradas a costo más rendimiento | - | 16.500 |
| Inversiones en títulos privados con cotización | <u>99</u> | <u>2.468</u> |
| | <u>4.832</u> | <u>30.533</u> |
| C. Préstamos | | |
| Al sector público no financiero | 8 | 8 |
| Al sector financiero | | |
| Otras financiaciones a entidades financieras locales | 47.000 | 42.000 |
| Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar | 853 | 672 |
| Al sector privado no financiero y residentes en el exterior | | |
| Adelantos | 108.436 | 74.260 |
| Documentos | 525.978 | 412.979 |
| Hipotecarios | 9.851 | 8.959 |
| Prendarios | 830 | 1.317 |
| Personales | 358.356 | 459.103 |
| Tarjetas de crédito | 124.725 | 110.547 |
| Otros | 55.761 | 72.762 |
| Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar | 31.966 | 35.630 |
| Cobros no aplicados | (1.988) | (2.421) |
| Intereses documentados | (8.735) | (4.995) |
| Subtotal (Anexo B) | 1.253.041 | 1.210.821 |
| Previsiones | (43.960) | (34.136) |
| | <u>1.209.081</u> | <u>1.176.685</u> |
| D. Otros créditos por intermediación financiera | | |
| Banco Central de la República Argentina | 24.692 | 34.161 |
| Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término | 42.338 | 7.684 |
| Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término | 314.770 | 346.970 |
| Saldos pendientes de liquidación de operaciones a término sin entrega del activo subyacente | - | 11 |
| Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores | 271.190 | 146.383 |
| Otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Anexo B) | <u>1.653</u> | <u>2.253</u> |
| | 654.643 | 537.462 |
| Previsiones | (1.440) | (4.928) |
| | <u>653.203</u> | <u>532.534</u> |
| Traspaso | <u>2.162.546</u> | <u>1.986.634</u> |

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL CONSOLIDADO

al 30 de septiembre de 2013 comparativo con el ejercicio anterior

(cifras expresadas en miles de pesos)

| | <u>30/09/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Traspaso | <u>2.162.546</u> | <u>1.986.634</u> |
| E. Créditos por arrendamientos financieros | | |
| Créditos por arrendamientos financieros | 7.051 | 7.208 |
| Intereses y ajustes devengados a cobrar | <u>105</u> | <u>108</u> |
| Subtotal (Anexo B) | <u>7.156</u> | <u>7.316</u> |
| Previsiones | <u>(72)</u> | <u>(73)</u> |
| | <u>7.084</u> | <u>7.243</u> |
| F. Participaciones en otras sociedades | | |
| Otras | 16.240 | 13.856 |
| Previsiones | <u>(392)</u> | <u>(419)</u> |
| | <u>15.848</u> | <u>13.437</u> |
| G. Créditos diversos | | |
| Impuesto a la ganancia mínima presunta – Crédito fiscal | 17.042 | 644 |
| Otros | 145.515 | 184.764 |
| Otros intereses y ajustes devengados a cobrar | 1 | 5 |
| Previsiones | <u>(1.564)</u> | <u>(718)</u> |
| | <u>160.994</u> | <u>184.695</u> |
| H. Bienes de uso | <u>6.356</u> | <u>5.030</u> |
| I. Bienes diversos | <u>22.469</u> | <u>44</u> |
| J. Bienes intangibles | <u>17.304</u> | <u>8.696</u> |
| K. Partidas pendientes de imputación | <u>15</u> | <u>5</u> |
| TOTAL DEL ACTIVO | <u>2.392.616</u> | <u>2.205.784</u> |

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL CONSOLIDADO al 30 de septiembre de 2013 comparativo con el ejercicio anterior (cifras expresadas en miles de pesos)

| | <u>30/09/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| PASIVO | | |
| L. Depósitos | | |
| Sector Público no financiero | 19.257 | 19.202 |
| Sector financiero | 399 | - |
| Sector Privado no financiero y residentes en el exterior | | |
| Cuentas corrientes | 73.163 | 74.081 |
| Cajas de ahorros | 16.068 | 37.650 |
| Plazo fijo | 945.276 | 871.849 |
| Cuentas de inversiones | 172.907 | 128.007 |
| Otros | 6.266 | 9.733 |
| Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar | <u>26.529</u> | <u>25.464</u> |
| | <u>1.259.865</u> | <u>1.165.986</u> |
| M. Otras obligaciones por intermediación financiera | | |
| Obligaciones negociables no subordinadas | 175.000 | 75.000 |
| Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término | 313.081 | 347.356 |
| Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término | 43.588 | 8.313 |
| Financiaciones recibidas de entidades financieras locales | | |
| Interfinancieras | 81.770 | 140.252 |
| Otras financiaciones de entidades financieras locales | 108.832 | 105.655 |
| Intereses devengados a pagar | 348 | 1.767 |
| Saldos pendientes de liquidación de operaciones a término sin entrega del subyacente | 89 | - |
| Otras | 86.692 | 107.606 |
| Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar | <u>5.929</u> | <u>3.479</u> |
| | <u>815.329</u> | <u>789.428</u> |
| N. Obligaciones diversas | | |
| Honorarios | 8.797 | 9.135 |
| Otras | <u>40.877</u> | <u>33.606</u> |
| | <u>49.674</u> | <u>42.741</u> |
| O. Previsiones | <u>3.244</u> | <u>3.558</u> |
| P. Obligaciones negociables subordinadas | <u>103.981</u> | <u>52.660</u> |
| Q. Partidas pendientes de imputación | <u>11</u> | <u>101</u> |
| R. Participaciones de terceros en sociedades consolidadas | <u>3.897</u> | <u>5.722</u> |
| TOTAL DEL PASIVO | <u>2.236.001</u> | <u>2.060.196</u> |
| PATRIMONIO NETO | <u>156.615</u> | <u>145.588</u> |
| TOTAL DEL PASIVO MAS EL PATRIMONIO NETO | <u>2.392.616</u> | <u>2.205.784</u> |

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Berchol
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

CUENTAS DE ORDEN CONSOLIDADAS al 30 de septiembre de 2013 comparativo con el ejercicio anterior (cifras expresadas en miles de pesos)

| CUENTAS DE ORDEN | <u>30/09/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Deudoras | <u>735.551</u> | <u>370.552</u> |
| Contingentes | <u>77.106</u> | <u>96.655</u> |
| Garantías recibidas | 48.264 | 27.846 |
| Cuentas contingentes deudoras por contra | 28.842 | 68.809 |
| De control | <u>120.826</u> | <u>135.488</u> |
| Créditos clasificados irrecuperables | 8.642 | 4.406 |
| Otras | 107.400 | 127.526 |
| Cuentas de control deudoras por contra | 4.784 | 3.556 |
| De derivados | <u>199.466</u> | <u>15.117</u> |
| Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del subyacente | 162.337 | - |
| Cuentas de derivados deudoras por contra | 37.129 | 15.117 |
| De actividad fiduciaria | <u>338.153</u> | <u>123.292</u> |
| Fondos en fideicomisos | 338.153 | 123.292 |
| Acreedoras | <u>735.551</u> | <u>370.552</u> |
| Contingentes | <u>77.106</u> | <u>96.655</u> |
| Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexo B) | 28.842 | 68.108 |
| Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores | - | 701 |
| Cuentas contingentes acreedoras por contra | 48.264 | 27.846 |
| De control | <u>120.826</u> | <u>135.488</u> |
| Valores por acreditar | 4.784 | 3.556 |
| Cuentas de control acreedoras por contra | 116.042 | 131.932 |
| De derivados | <u>199.466</u> | <u>15.117</u> |
| Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del subyacente | 37.129 | 15.117 |
| Cuentas de derivados acreedoras por contra | 162.337 | - |
| De actividad fiduciaria | <u>338.153</u> | <u>123.292</u> |
| Cuentas de actividad fiduciaria acreedoras por contra | 338.153 | 123.292 |

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Berchol
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2013 comparativo con igual período del ejercicio anterior (cifras expresadas en miles de pesos)

| | <u>30/09/2013</u> | <u>30/09/2012</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| A. Ingresos financieros | | |
| Intereses por préstamos al sector financiero | 10.778 | 1.227 |
| Intereses por adelantos | 21.981 | 13.336 |
| Intereses por documentos | 73.553 | 40.212 |
| Intereses por préstamos hipotecarios | 700 | 19 |
| Intereses por préstamos prendarios | 143 | 205 |
| Intereses por préstamos de tarjetas de crédito | 31.152 | 14.719 |
| Intereses por arrendamientos financieros | 1.295 | 1.549 |
| Intereses por otros préstamos | 178.657 | 183.952 |
| Resultado neto de títulos públicos y privados | 64.567 | 29.297 |
| Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera | 17.721 | 6.682 |
| Otros | <u>15.076</u> | <u>4.635</u> |
| | <u>415.623</u> | <u>295.833</u> |
| B. Egresos financieros | | |
| Intereses por depósitos en caja de ahorros | 41 | 42 |
| Intereses por depósitos a plazo fijo | 113.621 | 88.411 |
| Intereses por otras financiaciones de entidades financieras | 2.682 | 2.343 |
| Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos) | 5.199 | 2.406 |
| Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera | 31.041 | 12.600 |
| Intereses por Obligaciones Subordinadas | 12.229 | 7.320 |
| Otros intereses | 2.664 | 1.948 |
| Aportes al fondo de garantías de los depósitos | 1.589 | 1.187 |
| Otros | <u>48.916</u> | <u>28.338</u> |
| | <u>217.982</u> | <u>144.595</u> |
| Margen bruto de intermediación – Ganancia | <u>197.641</u> | <u>151.238</u> |
| C. Cargo por incobrabilidad | <u>44.398</u> | <u>28.815</u> |
| D. Ingresos por servicios | | |
| Vinculados con operaciones activas | 27.513 | 12.383 |
| Vinculados con operaciones pasivas | 12.313 | 6.264 |
| Otros | <u>52.575</u> | <u>27.267</u> |
| | <u>92.401</u> | <u>45.914</u> |
| E. Egresos por servicios | | |
| Comisiones | 19.952 | 9.979 |
| Otros | <u>6.471</u> | <u>3.311</u> |
| | <u>26.423</u> | <u>13.290</u> |
| Traspaso | <u>219.221</u> | <u>155.047</u> |

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Berchol
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2013 comparativo con igual período del ejercicio anterior (cifras expresadas en miles de pesos)

| | <u>30/09/2013</u> | <u>30/09/2012</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Traspaso | <u>219.221</u> | <u>155.047</u> |
| G. Gastos de administración | | |
| Gastos en personal | 96.176 | 67.181 |
| Honorarios a directores y síndicos | 8.275 | 6.094 |
| Otros honorarios | 32.924 | 18.423 |
| Propaganda y publicidad | 7.033 | 4.594 |
| Impuestos | 13.782 | 8.447 |
| Depreciación de bienes de uso | 1.807 | 1.741 |
| Amortización de gastos de organización | 3.346 | 1.979 |
| Otros gastos operativos | 31.662 | 25.146 |
| Otros | <u>22.662</u> | <u>15.632</u> |
| | <u>217.667</u> | <u>149.237</u> |
| Resultado neto por intermediación financiera – Ganancia | <u>1.554</u> | <u>5.810</u> |
| I. Utilidades diversas | | |
| Resultado por participaciones permanentes | 2.381 | 589 |
| Intereses punitorios | 14.143 | 10.267 |
| Créditos recuperados y provisiones desafectadas | 3.923 | 824 |
| Otras | <u>4.234</u> | <u>1.500</u> |
| | <u>24.681</u> | <u>13.180</u> |
| J. Pérdidas diversas | | |
| Intereses punitorios a favor del B.C.R.A. | 24 | - |
| Cargos por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones | 1.918 | 1.080 |
| Otras | <u>8.567</u> | <u>5.060</u> |
| | <u>10.509</u> | <u>6.140</u> |
| Participaciones de terceros en entidades consolidadas | (3.054) | (3.007) |
| Impuesto a las ganancias | <u>1.645</u> | <u>2.826</u> |
| Resultado neto del período – Ganancia | <u>11.027</u> | <u>7.017</u> |

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholz
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CONSOLIDADO

correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2013 comparativo con igual período del ejercicio anterior (cifras expresadas en miles de pesos)

| | 30/09/2013 | 30/09/2012 |
|---|------------------|------------------|
| VARIACIONES DEL EFECTIVO | | |
| Efectivo al inicio del ejercicio | 246.882 | 228.211 |
| Efectivo al cierre del período | <u>295.430</u> | <u>271.599</u> |
| Aumento neto del efectivo | <u>48.548</u> | <u>43.388</u> |
| CAUSAS DE LA VARIACION DEL EFECTIVO | | |
| Actividades Operativas | | |
| Cobros/(Pagos) netos por: | | |
| Títulos públicos y privados | 46.164 | (1.537) |
| Préstamos | | |
| Al sector financiero | 5.597 | (34.295) |
| Al sector privado no financiero y residentes del exterior | 239.503 | (59.384) |
| Otros créditos por intermediación financiera | (120.672) | 5.751 |
| Créditos por arrendamientos financieros | 1.454 | 5.322 |
| Depósitos | | |
| Al sector financiero | 399 | - |
| Al sector público no financiero | 55 | (1.645) |
| Al sector privado no financiero y residentes del exterior | (22.901) | 226.474 |
| Otras obligaciones por intermediación financiera | | |
| Financiaciones del sector financiero | | |
| Interfinancieros | (65.100) | 26.721 |
| Otras | 25.588 | 88.635 |
| Cobros vinculados con ingresos por servicios | 92.403 | 46.403 |
| (Pagos) vinculados con egresos por servicios | (26.423) | (13.290) |
| Gastos de administración pagados | (197.686) | (134.089) |
| (Pagos) de gastos de organización y desarrollo | (11.954) | (3.648) |
| Cobros netos por intereses punitivos | 14.128 | 10.108 |
| Cobros/(Pagos) vinculados con utilidades y pérdidas diversas | 18.842 | (41.794) |
| (Pagos) netos de otras actividades operativas | (32.173) | (17.057) |
| (Pagos) de impuesto a la ganancia mínima presunta | (4.895) | (3.986) |
| Flujo neto de efectivo (utilizado en)/generado por las actividades operativas | <u>(37.671)</u> | <u>98.689</u> |
| Actividades de inversión por: | | |
| (Pagos) netos por bienes de uso | (3.133) | (1.117) |
| (Pagos) netos por Bienes Diversos | (22.425) | - |
| (Pago)/Cobros por participaciones en otras sociedades | (30) | 3.127 |
| Flujo neto de efectivo (utilizado en)/generado por las actividades de inversión | <u>(25.588)</u> | <u>2.010</u> |
| Actividades de financiación en: | | |
| Cobros/(Pagos) netos por: | | |
| Obligaciones negociables no subordinadas | 79.001 | (31.548) |
| Obligaciones negociables subordinadas | 39.092 | (5.633) |
| Pago de dividendos | (4.880) | (1.000) |
| Financiaciones recibidas de entidades financieras locales | 495 | (14.235) |
| Otros movimientos | (19.622) | (11.601) |
| Flujo neto de efectivo generado por/(utilizado en) las actividades de financiación | <u>94.086</u> | <u>(64.017)</u> |
| Resultado financiero y por tenencia del efectivo y sus equivalentes | <u>17.721</u> | <u>6.706</u> |
| Aumento neto del efectivo | <u>48.548</u> | <u>43.388</u> |

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

1
BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS AL ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL CONSOLIDADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013
(CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 1 - BASES Y CRITERIOS DE EXPOSICION DE LOS PRESENTES ESTADOS CONTABLES

Los estados contables consolidados presentados como información complementaria han sido preparados de acuerdo con los criterios de consolidación establecidos por las Comunicaciones "A" 2227 y 2349 del Banco Central de la República Argentina a efectos de su presentación a dicho ente de contralor. Dichos estados fueron preparados siguiendo los lineamientos mencionados en la Nota 6.1 a los estados contables básicos.

El Directorio de Banco de Servicios y Transacciones S.A. considera que no existen otras sociedades que deban ser incluidas en los "Estados Consolidados" al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012.

Nota 2 - CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

Las notas a los estados contables consolidados deben leerse conjuntamente con las notas a los estados contables básicos.

A los efectos de informar los criterios contables aplicados nos remitimos a las notas de los siguientes estados contables:

| Sociedad | Estados contables al | Fecha de emisión |
|---|--------------------------|------------------------|
| Banco de Servicios y Transacciones S.A. | 30 de septiembre de 2013 | 8 de noviembre de 2013 |
| BST Asset Management Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A. | 30 de septiembre de 2013 | 8 de noviembre de 2013 |

Los estados contables de todos los integrantes del ente consolidado han sido preparados aplicando las mismas normas contables relacionadas con el reconocimiento y medición contable de activos, pasivos y resultados, excepto por lo mencionado en la Nota 4 de los presentes estados contables consolidados.

En el proceso de consolidación se han eliminado los saldos y las transacciones efectuadas entre las sociedades.

Nota 3 - BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

| Concepto | 30/09/2013 | 31/12/2012 |
|--|---------------|---------------|
| Otros créditos por intermediación financiera | | |
| - BCRA - Cuentas especiales de garantía por operatoria de cámaras de compensación electrónicas | 24.692 | 34.161 |
| Total Otros créditos por intermediación financiera | 24.692 | 34.161 |
| Créditos diversos | | |
| - Depósitos en garantía - Entidades administradoras de tarjetas de crédito | 3.677 | 3.525 |
| - Depósitos en garantía en títulos públicos de las operaciones compensadas a término | 16.355 | - |
| - Depósito en garantía de alquileres | 297 | 279 |
| - Depósitos en garantía por aforos de pases pasivos | 32.442 | 38.311 |
| Total Créditos diversos | 52.771 | 42.115 |
| Participaciones en otras sociedades | | |
| - Otras - Participaciones en el fondo de riesgo de Campo Aval S.G.R. | 15.249 | 12.922 |
| Total Bienes de disponibilidad restringida | 92.712 | 89.198 |

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

2
BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS AL ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL CONSOLIDADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013
(CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 4 - DIFERENCIAS ENTRE LAS NORMAS CONTABLES DEL B.C.R.A. Y LAS NORMAS CONTABLES PROFESIONALES VIGENTES EN LA CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES

Tal como se menciona en la Nota 10 a los estados contables básicos, el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA), mediante su resolución CD N° 93/05 adoptó las Resoluciones Técnicas (R.T.) e Interpretaciones de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) con las modificaciones introducidas por ese organismo hasta el 1 de abril de 2005.

Por su parte la Comisión Nacional de Valores mediante las Resoluciones Generales 485/2005 y 187/2006 adoptó el mencionado juego de normas con ciertas modificaciones.

A la fecha de emisión de los presentes estados contables, el B.C.R.A. ha incorporado parcialmente las mencionadas disposiciones en sus normas contables. Por tal motivo la Entidad ha confeccionado sus estados contables individuales, utilizados para la consolidación, sin contemplar ciertos criterios de valuación incorporados por las normas contables profesionales vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Las principales diferencias entre las normas contables del B.C.R.A. y las normas contables profesionales vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires se detallan a continuación:

4.1. Instrumentos registrados a costo más rendimiento

Al 30 de septiembre de 2013 la Entidad no mantenía este tipo de tenencias.

4.2. Impuesto diferido

La Resolución Técnica N° 17 establece que el reconocimiento del impuesto a las ganancias debe efectuarse por el método del impuesto diferido y, consecuentemente, reconocer activos o pasivos calculados sobre las diferencias temporarias mencionadas precedentemente.

Adicionalmente, deberían reconocerse como activos diferidos, en la medida que se consideren recuperables, los quebrantos impositivos o créditos fiscales no utilizados susceptibles de deducción de ganancias impositivas futuras.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

3
BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**NOTAS AL ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL CONSOLIDADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013
(CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**

Nota 4 - DIFERENCIAS ENTRE LAS NORMAS CONTABLES DEL B.C.R.A. Y LAS NORMAS CONTABLES PROFESIONALES VIGENTES EN LA CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES (cont.)

4.2. Impuesto diferido (cont.)

La principal diferencia entre las normas contables del B.C.R.A. y las normas contables profesionales vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires que afecta los presentes estados contables consolidados es que la Entidad determina el impuesto a las ganancias aplicando la tasa vigente sobre la utilidad impositiva estimada de cada ejercicio, sin considerar el efecto de los quebrantos impositivos o créditos fiscales no utilizados susceptibles de deducción de ganancias impositivas futuras, ni de las diferencias temporarias entre la valuación contable e impositiva de los activos y pasivos de la Entidad, mientras que BST Asset Management Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A. aplica el método del impuesto diferido antes mencionado.

De haberse aplicado las normas contables profesionales, el patrimonio neto de la Entidad al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, hubiera aumentado en aproximadamente miles de \$ 9.590 y miles de \$ 7.446, respectivamente; mientras que el resultado del período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2013 hubiera aumentado en miles de \$ 2.144.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

CLASIFICACION DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACION Y GARANTIAS RECIBIDAS CONSOLIDADO
al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 (cifras expresadas en miles de pesos)

| | <u>30/09/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| CARTERA COMERCIAL | | |
| En situación normal | 755.771 | 604.303 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | 14.812 | 37 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 31.533 | 27.072 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 709.426 | 577.194 |
| Con seguimiento especial | <u>2.232</u> | - |
| En observación | | |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 2.232 | - |
| Con Problemas | <u>2.416</u> | <u>2.101</u> |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 2.416 | 2.101 |
| Con alto riesgo de insolvencia | <u>167</u> | <u>2.173</u> |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 167 | 2.173 |
| Irrecuperables | - | <u>965</u> |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | - | 965 |
| Total Cartera comercial | <u>760.586</u> | <u>609.542</u> |
| CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA | | |
| Cumplimiento normal | 450.971 | 591.955 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 81 | 129 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 450.890 | 591.826 |
| Riesgo bajo | <u>31.164</u> | <u>42.956</u> |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 31.164 | 42.956 |
| Riesgo medio | <u>19.121</u> | <u>25.741</u> |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 19.121 | 25.741 |
| Riesgo alto | <u>21.410</u> | <u>14.129</u> |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 10 | - |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 21.400 | 14.129 |
| Irrecuperable | <u>7.345</u> | <u>4.160</u> |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 7.345 | 4.160 |
| Irrecuperable por disposición técnica | <u>95</u> | <u>15</u> |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 95 | 15 |
| Total Cartera consumo y vivienda | <u>530.106</u> | <u>678.956</u> |
| Total general | <u>1.290.692</u> | <u>1.288.498</u> |

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

al 30 de septiembre de 2013 comparativo con el ejercicio anterior
(cifras expresadas en miles de pesos)

| | <u>30/09/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| ACTIVO | | |
| A. Disponibilidades | | |
| Efectivo | 18.695 | 24.235 |
| Entidades financieras y corresponsales | | |
| B.C.R.A. | 264.108 | 217.931 |
| Otras del país | 4.508 | 4.097 |
| Del exterior | <u>8.118</u> | <u>619</u> |
| | <u>295.429</u> | <u>246.882</u> |
| B. Títulos públicos y privados (Anexo A) | | |
| Tenencias registradas a valor razonable de mercado | 4.733 | 11.565 |
| Tenencias registradas a costo más rendimiento | <u>-</u> | <u>16.500</u> |
| | <u>4.733</u> | <u>28.065</u> |
| C. Préstamos | | |
| Al sector público no financiero | 8 | 8 |
| Al sector financiero | | |
| Otras financiaciones a entidades financieras locales | 47.000 | 42.000 |
| Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar | 853 | 672 |
| Al sector privado no financiero y residentes en el exterior | | |
| Adelantos | 108.436 | 74.260 |
| Documentos | 525.978 | 412.979 |
| Hipotecarios | 9.851 | 8.959 |
| Prendarios | 830 | 1.317 |
| Personales | 358.356 | 459.103 |
| Tarjetas de crédito | 124.725 | 110.547 |
| Otros | 55.761 | 72.762 |
| Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar | 31.966 | 35.630 |
| Cobros no aplicados | (1.988) | (2.421) |
| Intereses documentados | <u>(8.735)</u> | <u>(4.995)</u> |
| Subtotal (Anexos B, C y D) | 1.253.041 | 1.210.821 |
| Previsiones (Anexo J) | <u>(43.960)</u> | <u>(34.136)</u> |
| | <u>1.209.081</u> | <u>1.176.685</u> |
| D. Otros créditos por intermediación financiera | | |
| Banco Central de la República Argentina (Nota 19) | 24.692 | 34.161 |
| Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término | 42.338 | 7.684 |
| Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término | 314.770 | 346.970 |
| Saldos pendientes de liquidación de operaciones a término sin entrega del activo subyacente | - | 11 |
| Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Nota 4.1) | 271.190 | 146.383 |
| Otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Anexos B, C y D) | <u>1.653</u> | <u>2.253</u> |
| | 654.643 | 537.462 |
| Previsiones (Anexo J) | <u>(1.440)</u> | <u>(4.928)</u> |
| | <u>653.203</u> | <u>532.534</u> |
| Traspaso | <u>2.162.446</u> | <u>1.984.166</u> |

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL al 30 de septiembre de 2013 comparativo con el ejercicio anterior (cifras expresadas en miles de pesos)

| | <u>30/09/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Traspaso | <u>2.162.446</u> | <u>1.984.166</u> |
| E. Créditos por arrendamientos financieros | | |
| Créditos por arrendamientos financieros | 7.051 | 7.208 |
| Intereses y ajustes devengados a cobrar | <u>105</u> | <u>108</u> |
| Subtotal (Anexos B, C y D) | 7.156 | 7.316 |
| Previsiones (Anexo J) | <u>(72)</u> | <u>(73)</u> |
| | <u>7.084</u> | <u>7.243</u> |
| F. Participaciones en otras sociedades | | |
| Otras (Nota 19 y Anexo E) | 12.729 | 10.874 |
| Previsiones (Anexo J) | <u>(392)</u> | <u>(419)</u> |
| | <u>12.337</u> | <u>10.455</u> |
| G. Créditos diversos | | |
| Impuesto a la ganancia mínima presunta – Crédito fiscal (Nota 1.3.14) | 17.042 | 13.895 |
| Otros (Nota 4.2) | 143.609 | 170.304 |
| Otros intereses y ajustes devengados a cobrar | 1 | 5 |
| Previsiones (Anexo J) | <u>(1.564)</u> | <u>(718)</u> |
| | <u>159.088</u> | <u>183.486</u> |
| H. Bienes de uso (Anexo F) | <u>6.323</u> | <u>4.990</u> |
| I. Bienes diversos (Anexo F) | <u>22.469</u> | <u>44</u> |
| J. Bienes intangibles (Anexo G) | <u>17.304</u> | <u>8.696</u> |
| K. Partidas pendientes de imputación | <u>15</u> | <u>5</u> |
| TOTAL DEL ACTIVO | <u>2.387.066</u> | <u>2.199.085</u> |

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

al 30 de septiembre de 2013 comparativo con el ejercicio anterior
(cifras expresadas en miles de pesos)

| | <u>30/09/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| PASIVO | | |
| L. Depósitos (Anexos H e I) | | |
| Sector Público no financiero | 19.257 | 19.202 |
| Sector Financiero | 399 | - |
| Sector Privado no financiero y residentes en el exterior | | |
| Cuentas corrientes | 73.508 | 74.300 |
| Cajas de ahorros | 16.068 | 37.650 |
| Plazo fijo | 945.276 | 871.849 |
| Cuentas de inversiones | 172.907 | 128.007 |
| Otros | 6.266 | 9.733 |
| Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar | <u>26.529</u> | <u>25.464</u> |
| | <u>1.260.210</u> | <u>1.166.205</u> |
| M. Otras obligaciones por intermediación financiera | | |
| Obligaciones negociables no subordinadas (Nota 12.a) y Anexo I) | 175.000 | 75.000 |
| Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término | 313.081 | 347.356 |
| Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término | 43.588 | 8.313 |
| Financiaciones recibidas de entidades financieras locales (Anexo I) | | |
| Interfinancieros (call recibidos) | 81.770 | 140.252 |
| Otras financiaciones de entidades financieras locales | 108.832 | 105.655 |
| Intereses devengados a pagar (Anexo I) | 348 | 1.767 |
| Saldos pendientes de liquidación de operaciones a término sin entrega del subyacente | 89 | - |
| Otras (Anexo I) | 86.692 | 107.606 |
| Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar (Anexo I) | <u>5.929</u> | <u>3.479</u> |
| | <u>815.329</u> | <u>789.428</u> |
| N. Obligaciones diversas | | |
| Honorarios | 8.797 | 9.135 |
| Otras (Nota 4.3) | <u>38.879</u> | <u>32.410</u> |
| | <u>47.676</u> | <u>41.545</u> |
| O. Previsiones (Anexo J) | <u>3.244</u> | <u>3.558</u> |
| P. Obligaciones negociables subordinadas (Nota 12.b) y Anexo I) | <u>103.981</u> | <u>52.660</u> |
| Q. Partidas pendientes de imputación | <u>11</u> | <u>101</u> |
| TOTAL DEL PASIVO | <u>2.230.451</u> | <u>2.053.497</u> |
| PATRIMONIO NETO (según estado respectivo) | <u>156.615</u> | <u>145.588</u> |
| TOTAL DEL PASIVO MAS EL PATRIMONIO NETO | <u>2.387.066</u> | <u>2.199.085</u> |

Las Nota 1 a 23 y los Anexos A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, N y O que se acompañan forman parte integrante de estos estados contables.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

CUENTAS DE ORDEN

al 30 de septiembre de 2013 comparativo con el ejercicio anterior
(cifras expresadas en miles de pesos)

| | <u>30/09/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| CUENTAS DE ORDEN | | |
| Deudoras | <u>735.551</u> | <u>370.552</u> |
| Contingentes | <u>77.106</u> | <u>96.655</u> |
| Garantías recibidas | 48.264 | 27.846 |
| Cuentas contingentes deudoras por contra | 28.842 | 68.809 |
| De control | <u>120.826</u> | <u>135.488</u> |
| Créditos clasificados irrecuperables | 8.642 | 4.406 |
| Otras (Nota 4.4) | 107.400 | 127.526 |
| Cuentas de control deudoras por contra | 4.784 | 3.556 |
| De derivados | <u>199.466</u> | <u>15.117</u> |
| Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del subyacente | 162.337 | - |
| Cuentas de derivados deudoras por contra | 37.129 | 15.117 |
| De actividad fiduciaria | <u>338.153</u> | <u>123.292</u> |
| Fondos en fideicomisos | 338.153 | 123.292 |
| Acreedoras | <u>735.551</u> | <u>370.552</u> |
| Contingentes | <u>77.106</u> | <u>96.655</u> |
| Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexos B, C y D) | 28.842 | 68.108 |
| Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores | - | 701 |
| Cuentas contingentes acreedoras por contra | 48.264 | 27.846 |
| De control | <u>120.826</u> | <u>135.488</u> |
| Valores por acreditar | 4.784 | 3.556 |
| Cuentas de control acreedoras por contra | 116.042 | 131.932 |
| De derivados | <u>199.466</u> | <u>15.117</u> |
| Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del subyacente | 37.129 | 15.117 |
| Cuentas de derivados acreedoras por contra | 162.337 | - |
| De actividad fiduciaria | <u>338.153</u> | <u>123.292</u> |
| Cuentas de actividad fiduciaria acreedoras por contra | 338.153 | 123.292 |

Las Nota 1 a 23 y los Anexos A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, N y O que se acompañan forman parte integrante de estos estados contables.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

ESTADO DE RESULTADOS

correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2013 comparativo con igual período del ejercicio anterior (cifras expresadas en miles de pesos)

| | <u>30/09/2013</u> | <u>30/09/2012</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| A. Ingresos financieros | | |
| Intereses por préstamos al sector financiero | 10.778 | 1.227 |
| Intereses por adelantos | 21.981 | 13.336 |
| Intereses por documentos | 73.553 | 40.212 |
| Intereses por préstamos hipotecarios | 700 | 19 |
| Intereses por préstamos prendarios | 143 | 205 |
| Intereses por préstamos de tarjetas de crédito | 31.152 | 14.719 |
| Intereses por arrendamientos financieros | 1.295 | 1.549 |
| Intereses por otros préstamos | 178.657 | 183.928 |
| Resultado neto de títulos públicos y privados | 64.567 | 29.297 |
| Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera | 17.354 | 6.433 |
| Otros | <u>15.076</u> | <u>4.635</u> |
| | <u>415.256</u> | <u>295.560</u> |
| B. Egresos financieros | | |
| Intereses por depósitos en caja de ahorros | 41 | 42 |
| Intereses por depósitos a plazo fijo | 113.621 | 88.411 |
| Intereses por otras financiaciones de entidades financieras | 2.682 | 2.343 |
| Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos) | 5.199 | 2.406 |
| Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera | 31.041 | 12.600 |
| Intereses por obligaciones subordinadas | 12.229 | 7.320 |
| Otros intereses | 2.664 | 1.948 |
| Aportes al fondo de garantía de los depósitos (Nota 7) | 1.589 | 1.187 |
| Otros (Nota 4.5) | <u>48.916</u> | <u>28.338</u> |
| | <u>217.982</u> | <u>144.595</u> |
| Margen bruto de intermediación – Ganancia | <u>197.274</u> | <u>150.965</u> |
| C. Cargo por incobrabilidad (Anexo J) | <u>44.398</u> | <u>28.815</u> |
| D. Ingresos por servicios | | |
| Vinculados con operaciones activas | 27.513 | 12.383 |
| Vinculados con operaciones pasivas | 12.315 | 6.265 |
| Otros (Nota 4.6) | <u>38.862</u> | <u>20.620</u> |
| | <u>78.690</u> | <u>39.268</u> |
| E. Egresos por servicios | | |
| Comisiones | 19.952 | 9.979 |
| Otros (Nota 4.7) | <u>5.673</u> | <u>2.872</u> |
| | <u>25.625</u> | <u>12.851</u> |
| Traspaso | <u>205.941</u> | <u>148.567</u> |

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Berchol
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

ESTADO DE RESULTADOS

correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2013 comparativo con igual período del ejercicio anterior (cifras expresadas en miles de pesos)

| | <u>30/09/2013</u> | <u>30/09/2012</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Traspaso | <u>205.941</u> | <u>148.567</u> |
| G. Gastos de administración | | |
| Gastos en personal | 94.037 | 65.776 |
| Honorarios a directores y síndicos | 8.102 | 6.045 |
| Otros honorarios | 26.717 | 18.271 |
| Propaganda y publicidad | 7.033 | 4.594 |
| Impuestos | 13.605 | 8.409 |
| Depreciación de bienes de uso (Anexo F) | 1.800 | 1.734 |
| Amortización de gastos de organización (Anexo G) | 3.346 | 1.979 |
| Otros gastos operativos | 31.662 | 25.146 |
| Otros | <u>22.310</u> | <u>15.429</u> |
| | <u>208.612</u> | <u>147.383</u> |
| Resultado neto por intermediación financiera – (Pérdida)/Ganancia | <u>(2.671)</u> | <u>1.184</u> |
| I. Utilidades diversas | | |
| Resultado por participaciones permanentes | 1.907 | 589 |
| Intereses punitorios | 14.143 | 10.267 |
| Créditos recuperados y provisiones desafectadas | 3.923 | 824 |
| Otras | <u>4.234</u> | <u>1.500</u> |
| | <u>24.207</u> | <u>13.180</u> |
| J. Pérdidas diversas | | |
| Intereses punitorios y cargos a favor del B.C.R.A. | 24 | - |
| Cargos por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones (Anexo J) | 1.918 | 1.080 |
| Otras (Nota 4.8) | <u>8.567</u> | <u>5.060</u> |
| | <u>10.509</u> | <u>6.140</u> |
| Resultado neto antes del impuesto a las ganancias | <u>11.027</u> | <u>8.224</u> |
| L. Impuesto a las ganancias (Nota 1.3.13) | <u>-</u> | <u>1.207</u> |
| Resultado neto del período – Ganancia | <u>11.027</u> | <u>7.017</u> |

Las Nota 1 a 23 y los Anexos A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, N y O que se acompañan forman parte integrante de estos estados contables.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2013 comparativo con igual período del ejercicio anterior
(cifras expresadas en miles de pesos)

| Movimientos | Capital social | Reserva de utilidades | | Resultados no asignados | Total al 30/09/2013 | Total al 30/09/2012 |
|---|----------------|-----------------------|--------------|-------------------------|---------------------|---------------------|
| | | Legal | Otras | | | |
| Saldos al comienzo del ejercicio | 139.873 | 2.657 | 649 | 2.409 | 145.588 | 135.791 |
| Distribución de resultados no asignados aprobados por la Asamblea Ordinaria de Accionistas del 25/04/2013 (1) | | | | | | |
| Reserva Legal | - | 482 | - | (482) | - | - |
| Reserva Facultativa | - | - | 1.927 | (1.927) | - | - |
| Resultado neto del período – Ganancia | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>11.027</u> | <u>11.027</u> | <u>7.017</u> |
| Saldos al cierre del período | <u>139.873</u> | <u>3.139</u> | <u>2.576</u> | <u>11.027</u> | <u>156.615</u> | <u>142.808</u> |

(1) Ver Nota 14

Las Nota 1 a 23 y los Anexos A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, N y O que se acompañan forman parte integrante de estos estados contables.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2013 comparativo con igual período del ejercicio anterior (cifras expresadas en miles de pesos)

| | <u>30/09/2013</u> | <u>30/09/2012</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| VARIACIONES DEL EFECTIVO | | |
| Efectivo al inicio del ejercicio | 246.882 | 228.211 |
| Efectivo al cierre del período | <u>295.429</u> | <u>271.598</u> |
| Aumento neto del efectivo | <u>48.547</u> | <u>43.387</u> |
| CAUSAS DE LA VARIACION DEL EFECTIVO | | |
| Actividades Operativas | | |
| Cobros/(Pagos) netos por: | | |
| Títulos públicos y privados | 43.795 | (1.969) |
| Préstamos | | |
| Al sector financiero | 5.597 | (34.295) |
| Al sector privado no financiero y residentes del exterior | 239.503 | (59.384) |
| Otros créditos por intermediación financiera | (120.672) | 5.751 |
| Créditos por arrendamientos financieros | 1.454 | 5.322 |
| Depósitos | | |
| Al sector financiero | 399 | - |
| Al sector público no financiero | 55 | (1.645) |
| Al sector privado no financiero y residentes del exterior | (22.775) | 226.722 |
| Otras obligaciones por intermediación financiera | | |
| Interfinancieros | (65.100) | 26.721 |
| Otras | 25.588 | 88.635 |
| Cobros vinculados con ingresos por servicios | 78.692 | 39.757 |
| (Pagos) vinculados con egresos por servicios | (25.625) | (12.851) |
| Gastos de administración pagados | (189.613) | (133.921) |
| (Pagos) de gastos de organización y desarrollo | (11.954) | (3.697) |
| Cobros netos por intereses punitivos | 14.128 | 10.108 |
| Cobros/(Pagos) vinculados con pérdidas y utilidades diversas | 19.712 | (37.973) |
| (Pagos) netos por otras actividades operativas | (32.174) | (17.057) |
| (Pagos) de impuesto a la ganancia mínima presunta | (3.250) | (2.312) |
| Flujo neto de efectivo (utilizado en)/generado por las actividades operativas | <u>(42.240)</u> | <u>97.912</u> |
| Actividades de inversión por: | | |
| (Pagos) por bienes de uso | (3.133) | (1.068) |
| (Pagos) netos por Bienes Diversos | (22.425) | - |
| Cobros por participaciones en otras sociedades | - | 3.127 |
| Otros cobros por actividades de inversión | 25 | - |
| Flujo neto de efectivo (utilizado en)/generado por las actividades de inversión | <u>(25.533)</u> | <u>2.059</u> |
| Actividades de financiación en: | | |
| (Pagos)/Cobros netos por: | | |
| Obligaciones negociables no subordinadas | 79.001 | (31.548) |
| Obligaciones negociables subordinadas | 39.092 | (5.633) |
| Financiamientos recibidos de entidades financieras locales | 495 | (14.235) |
| Otros movimientos | (19.622) | (11.601) |
| Flujo neto de efectivo generado por/(utilizado en) las actividades de financiación | <u>98.966</u> | <u>(63.017)</u> |
| Resultado financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes | <u>17.354</u> | <u>6.433</u> |
| Aumento neto del efectivo | <u>48.547</u> | <u>43.387</u> |

Las Nota 1 a 23 y los Anexos A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, N y O que se acompañan forman parte integrante de estos estados contables.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 1 - BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS CONTABLES**

Los presentes estados contables exponen cifras expresadas en miles de pesos de acuerdo con lo requerido por la norma CONAU 1-349 del Banco Central de la República Argentina (Comunicación "A" 3147 y complementarias).

La Entidad ha preparado los estados contables de acuerdo con las normas contables para entidades financieras establecidas por el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.) y de acuerdo con las normas contables profesionales excepto por lo indicado en la Nota 10.

Las normas contables más relevantes aplicadas en la preparación de los presentes estados contables son:

1.1) Unidad de medida

De acuerdo con las disposiciones establecidas por el Decreto N° 664/2003 del Poder Ejecutivo Nacional, la Comunicación "A" 3921 del B.C.R.A., la Resolución General N° 441/2003 de la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.) y la Resolución General N°4/2003 de la Inspección General de Justicia, la Entidad no aplica mecanismos de reexpresión de estados contables a partir del 1 de marzo de 2003.

Hasta esa fecha se aplicó la metodología de reexpresión establecida por la Resolución Técnica N° 6, modificada por las Resoluciones Técnicas N° 17 y 19 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) y se han utilizado coeficientes de ajuste derivados del Índice de Precios Internos Mayoristas (IPIM).

1.2) Información comparativa

De acuerdo con lo requerido por las normas contables profesionales y del B.C.R.A., el estado de situación patrimonial y los anexos que así lo especifican se presentan comparativos con el cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto, de flujo de efectivo y sus equivalentes se exponen comparativos con el período equivalente del ejercicio precedente.

1.3) Criterios de valuación

Los principales criterios de valuación utilizados para la preparación de los estados contables son los siguientes:

1.3.1) Activos y pasivos en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se encuentran valuados al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 al tipo de cambio de referencia publicado por el B.C.R.A. para el último día hábil del período y del ejercicio, respectivamente, según lo establecido por la Comunicación "A" 3736. Las diferencias de cambio fueron imputadas a los resultados del período y del ejercicio, respectivamente.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 1 - BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)**

1.3) Criterios de valuación (cont.)

1.3.2) Títulos públicos y privados

- Títulos públicos

- Tenencias registradas a valor razonable de mercado

Las respectivas tenencias al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 han sido valuadas de acuerdo con su valor de cotización de cada especie más el valor de los cupones de renta y amortización vencidos a cobrar al cierre de cada período y ejercicio respectivamente, en caso de corresponder.

- Tenencias registradas a costo más rendimiento

Las respectivas tenencias al 31 de diciembre de 2012 han sido valuadas a su valor de costo de incorporación acrecentado en forma exponencial por su tasa estimada de retorno al cierre de ejercicio. Al 30 de septiembre de 2013 no existía este tipo de tenencia.

1.3.3) Método utilizado para el devengamiento de intereses

El devengamiento de intereses se ha efectuado utilizando el método de cálculo lineal o exponencial según corresponda de acuerdo con las normas del B.C.R.A.

1.3.4) Previsión por riesgo de incobrabilidad de financiaciones

Se constituyó sobre la base del riesgo de incobrabilidad estimado de la asistencia crediticia de la Entidad, 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" 2729 y modificatorias del B.C.R.A.

1.3.5) Operaciones de contado a liquidar, a término y operaciones de pases

La Entidad realiza operaciones de compra o venta de títulos públicos, instrumentos emitidos por el B.C.R.A. y monedas con cotización contado a liquidar, a término y operaciones de pases. Al momento de la concertación se reconocen activos y pasivos, los cuales reflejan el efectivo, la moneda extranjera o los títulos con o sin cotización a ser transados a la fecha final del contrato valuados según se detalla a continuación:

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholz
Socio

Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 1 - BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)**

1.3) Criterios de valuación (cont.)

1.3.5) Operaciones de contado a liquidar, a término y operaciones de pases (cont.)

- Especies a recibir y a entregar por operaciones contado a liquidar, a término y de pases:
 - De moneda extranjera: al 30 de septiembre de 2013, las operaciones en moneda extranjera se valoraron de acuerdo al tipo de cambio de referencia informado por el B.C.R.A. del último día del período. Las diferencias de cambio fueron imputadas al resultado del período. Al 31 de diciembre de 2012 no existían este tipo de operaciones.
 - De tenencias a valor razonable de mercado: al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 se valoraron de acuerdo con las cotizaciones vigentes para cada título al cierre del período y ejercicio, respectivamente. Las diferencias de cotización fueron imputadas a los resultados del período y del ejercicio, respectivamente.
- Montos a cobrar y a pagar por operaciones contado a liquidar, a término y de pases:

Se valoraron de acuerdo con los precios concertados para cada operación, más las correspondientes primas devengadas al cierre del período y del ejercicio, respectivamente.

1.3.6) Certificados de participación en fideicomisos financieros

Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Entidad registra inversiones en certificados de participación en fideicomisos financieros públicos por miles de \$ 46.450 y miles de \$ 75.352, respectivamente, los cuales se encuentran registrados por su valor patrimonial proporcional determinado sobre la base de los estados contables auditados de dichos fideicomisos, mientras que las inversiones en certificado de participación en fideicomisos financieros privados por miles de \$ 25.758 y miles de \$ 41.204, se encuentran valuados al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, respectivamente a su valor estimado de recupero en función de la respectiva cartera fideicomitada.

Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Entidad posee certificados de participación en fideicomisos financieros en proceso de obtención de oferta pública por miles de \$ 6.406 y miles de \$ 8.323 que se encuentran valuados a su valor de costo.

Asimismo, al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Entidad ha constituido una previsión por desvalorización de miles de \$ 1.098 y miles de \$ 4.503, respectivamente, a efectos de llevar los certificados de participación en fideicomisos financieros a su valor recuperable.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholz
Socio

Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 1 - BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)**

1.3) Criterios de valuación (cont.)

1.3.7) Títulos de deuda de fideicomisos financieros

Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Entidad registra inversiones en títulos de deuda de fideicomisos financieros los cuales se han incorporado a su valor nominal, incrementándose dicho valor de acuerdo a la renta devengada al cierre del período y del ejercicio, respectivamente.

1.3.8) Créditos por arrendamientos financieros

La Entidad ha celebrado contratos de arrendamientos financieros relacionados con operaciones de bienes muebles.

Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 la valuación de la cuenta a cobrar por arrendamientos financieros se realizó teniendo en cuenta el valor de compra del bien sujeto a arrendamiento, más los intereses y ajustes devengados a cobrar al cierre del período y del ejercicio, respectivamente. Los intereses devengados de cada período y ejercicio, se registran dentro del rubro "Ingresos Financieros - Intereses por Arrendamientos Financieros".

1.3.9) Participaciones en otras sociedades

- En empresas de servicios complementarios controladas

Con fecha 14 de febrero de 2012 Grupo ST S.A. ha transferido la totalidad de su participación accionaria en BST Asset Management Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A. a favor de CMS de Argentina S.A.

- En empresas de servicios complementarios no controladas

Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, las dos acciones del Mercado Abierto Electrónico S.A. se encuentran valuadas a su costo, el cual no supera el valor patrimonial proporcional calculado sobre la base de los últimos estados contables recibidos.

Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el saldo de la tenencia de la participación en Investa Finance Partners S.A., corresponde al saldo pendiente de cobro derivado de la operación de compra venta, que asciende a miles de \$ 550 al 30 de septiembre de 2013 y \$ 467 al 31 de diciembre de 2012.

Asimismo, las acciones adquiridas y el aporte al fondo de riesgo de Garantizar Sociedad de Garantía Recíproca han sido ingresados a su costo, ajustadas a su valor devengado al cierre del período y del ejercicio, netos de los respectivos cobros realizados en cada período y ejercicio, según corresponda. Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Entidad constituyó una previsión por desvalorización de miles de \$ 392 y de miles de \$ 419, respectivamente (ver Anexo J).

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio

Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 1 - BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)**

1.3) Criterios de valuación (cont.)

1.3.9) Participaciones en otras sociedades (cont.)

- En empresas de servicios complementarios no controladas (cont.)

Con fecha 18 de octubre de 2012 el Directorio del Banco, ha aprobado por unanimidad realizar un aporte en el capital y en el fondo de riesgos de Campo Aval Sociedad de Garantía Recíproca, en forma conjunta, sin exceder el 10% de la Responsabilidad Patrimonial Computable del Banco. Dichos aportes por \$ 240 en el capital social y por miles de \$ 10.000 en el fondo de riesgo de dicha Sociedad fueron constituidos en efectivo e integrados en su totalidad, con fecha 4 de diciembre de 2012 y 18 de diciembre de 2012, respectivamente.

La Sociedad se comprometió ante Campo Aval Sociedad de Garantía Recíproca, en la fecha de constitución del aporte al fondo de riesgo, a mantener el mismo por un plazo de dos años contados desde aquella fecha.

Dichos saldos han sido valuados al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, a su costo de adquisición, y en el caso del aporte al fondo de riesgo fue valuado neto de los gastos administrativos y comerciales atribuibles al mismo. Adicionalmente, incluye los rendimientos financieros devengados a cobrar al cierre del período. Los mencionados importes no superan el valor recuperable en base a la información disponible a la fecha de emisión de los estados contables.

1.3.10) Bienes de uso y bienes diversos

Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, los bienes de uso y diversos están valuados a su costo de adquisición menos la correspondiente depreciación acumulada. Asimismo, comprende las altas por pagos a cuenta por la adquisición de inmuebles expuestos como anticipos por compra de bienes en el rubro Bienes Diversos. La depreciación es calculada por el método de la línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores de cada bien al final de la vida útil estimada. El valor de los bienes de uso y diversos, en su conjunto, no supera su valor de utilización económica.

1.3.11) Bienes intangibles

- Gastos de organización y desarrollo

Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, los bienes de uso y diversos están valuados a su costo de adquisición menos la correspondiente depreciación acumulada. Asimismo, comprende las altas en el período finalizado al 30 de septiembre de 2013 por pagos a cuenta por la adquisición de inmuebles expuestos como anticipos por compra de bienes en el rubro Bienes Diversos. La depreciación es calculada por el método de la línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores de cada bien al final de la vida útil estimada. El valor de los bienes de uso y diversos, en su conjunto, no supera su valor de utilización económica.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholz
Socio

Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 1 - BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)**

1.3) Criterios de valuación (cont.)

1.3.12) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por servicios se reconocen en el estado de resultados en proporción al porcentaje de cumplimiento de la transacción.

1.3.13) Impuesto a las ganancias

La Entidad determina el impuesto a las ganancias aplicando la tasa vigente del 35% sobre la utilidad impositiva de cada ejercicio, sin considerar el efecto fiscal futuro de los quebrantos impositivos y de las diferencias temporarias entre el resultado contable y el impositivo, lo cual significa un apartamiento de las normas contables profesionales tal como se describe en la Nota 10.1.

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012, el Banco realizó aportes en concepto de suscripción de capital social y aporte al fondo de riesgo de Campo Aval Sociedad de Garantía Recíproca (ver Nota 1.3.9).

Según normativa vigente, la totalidad de los aportes de capital y el aporte al fondo de riesgo fueron deducidos del resultado impositivo para la determinación del impuesto a las ganancias al 31 de diciembre de 2012.

Al 31 de diciembre de 2012, la Entidad registró un cargo por impuesto a las ganancias por miles de \$ 1.207. Al 30 de septiembre de 2013, la Entidad ha determinado quebranto impositivo por lo que no ha registrado provisión por impuesto a las ganancias.

1.3.14) Impuesto a la ganancia mínima presunta

El impuesto a la ganancia mínima presunta (IGMP) es complementario del impuesto a las ganancias ya que mientras, este último grava la utilidad impositiva del ejercicio, el IGMP constituye una imposición mínima que grava la renta potencial de ciertos activos productivos a la tasa del 1%, siendo la obligación fiscal de la Entidad el mayor de ambos impuestos.

Para el caso de entidades regidas por la Ley de Entidades Financieras deberán considerar como base imponible del gravamen el 20% de sus activos gravados, previa deducción de aquellos definidos como no computables.

Si el IGMP excede en un ejercicio fiscal al impuesto a las ganancias, dicho exceso puede computarse como pago a cuenta del impuesto a las ganancias de los diez ejercicios siguientes una vez que se hayan agotado los quebrantos acumulados.

Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Entidad ha activado en el rubro "Créditos Diversos" miles de \$ 17.042 y miles de \$ 13.895, respectivamente, en concepto de impuesto a la ganancia mínima presunta, dado que estima que los mismos son recuperables.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholz
Socio

Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 1 - BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)**

1.3) Criterios de valuación (cont.)

1.3.14) Impuesto a la ganancia mínima presunta (cont.)

Adicionalmente al 30 de septiembre de 2013, la Entidad ha registrado una provisión por miles de \$ 3.121, por el impuesto devengado en el presente ejercicio en curso.

A continuación se expone el detalle de dicho crédito, teniendo en cuenta los años en los que se originaron y los años estimados de utilización:

| Saldo del crédito (*) | Saldo del crédito (**) | Total | Año de origen | Año límite de aplicación | Año estimado de utilización |
|-----------------------|------------------------|--------|---------------|--------------------------|-----------------------------|
| 1 | 122 | 123 | 2003 | 2013 | 2013 |
| 257 | 218 | 475 | 2004 | 2014 | 2013 |
| - | 195 | 195 | 2005 | 2015 | 2013 |
| 550 | 382 | 932 | 2006 | 2016 | 2013 |
| 455 | 647 | 1.102 | 2007 | 2017 | 2014 |
| 755 | 662 | 1.417 | 2008 | 2018 | 2014 |
| 1.006 | 743 | 1.749 | 2009 | 2019 | 2014 |
| 1.654 | - | 1.654 | 2010 | 2020 | 2014 |
| 2.576 | - | 2.576 | 2011 | 2021 | 2014 |
| 3.698 | - | 3.698 | 2012 | 2022 | 2015 |
| 3.121 | - | 3.121 | 2013 | 2023 | 2015 |
| 14.073 | 2.969 | 17.042 | | | |

* Originado en la Entidad.

** Originado en la fusión con Credilogros Compañía Financiera S.A.

1.3.15) Uso de estimaciones

La preparación de estos estados contables requiere que se realicen estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados, como así también los resultados registrados en cada período y ejercicio, respectivamente.

El Directorio de la Entidad realiza estimaciones para calcular, entre otros, las valuaciones de títulos públicos, las depreciaciones y amortizaciones y las previsiones por riesgo de incobrabilidad y desvalorización, y por compromisos eventuales y otras contingencias. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados contables.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholz
Socio

Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 1 - BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)**

1.3) Criterios de valuación (cont.)

1.3.16) Instrumentos financieros derivados

El Banco realiza contratos de compra o venta de moneda extranjera y títulos públicos con cotización a futuro. Al momento del acuerdo se reconocen activos y pasivos, los cuales reflejan el efectivo, o los títulos con cotización a ser transados a la fecha final del contrato. La diferencia entre activos y pasivos a la fecha de inicio de la transacción (primas) es diferida y amortizada a lo largo de la vida del contrato.

En este caso, los créditos o las deudas del Banco que representan la recepción o entrega futura de la moneda extranjera y títulos son ajustados para reflejar el valor de mercado vigente de dichas especies. El monto que surge de las diferencias de los valores de mercado se registra como ganancia o pérdida de cada período y ejercicio, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, existían contratos de compra-venta de títulos públicos a futuro cuya liquidación se efectúa con entrega del activo subyacente. Asimismo, al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 existían contratos de compra-venta de moneda extranjera a futuro cuya liquidación se efectúa sin entrega del activo subyacente por el neto a pagar-cobrar en forma diaria durante el plazo del contrato. Al momento del acuerdo se reconoce en cuentas de orden la moneda extranjera transada registrándose en cuentas patrimoniales con contrapartida a resultado el monto a pagar-cobrar resultante de dichas operaciones, en aplicación de lo dispuesto por el B.C.R.A.

Las operaciones vigentes al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 son las siguientes:

| Tipo de contrato | Al 30/09/2013 | | Al 31/12/2012 | |
|--|---------------|---------|---------------|---------|
| | Activas | Pasivas | Activas | Pasivas |
| Operaciones a término por operaciones de pases (1) | 324.420 | 18.468 | 383.110 | 6.140 |
| Forward | 162.337 | 37.129 | - | 15.117 |

(1) Incluye saldos por aforo contabilizados en depósitos en garantía rubro Créditos diversos (ver Nota 4.2).

Nota 2 - CAPITAL SOCIAL

La Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, con fecha 17 de abril de 2012, resolvió aumentar el capital social en miles de \$ 3.473, correspondiente al saldo del ajuste de capital representado por 3.473.000 de acciones ordinarias, nominativas, no endosables, de valor nominal de \$ 1 cada una y con derecho a un voto por acción. La Inspección General de Justicia, con fecha 21 de agosto de 2013, aprobó dicho aumento.

En consecuencia, al 30 de septiembre de 2013 el capital social de la Entidad asciende a miles de \$ 139.873 representado por 139.873.000 de acciones ordinarias escriturales, no endosables, de valor nominal de \$ 1 cada una y con derecho a un voto por acción, el cual se encuentra suscrito e integrado al cierre del ejercicio anterior.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholz
Socio

Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 3 - ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES**

Se consideró el rubro "Disponibilidades" como base de efectivo.

Nota 4 - DETALLE DE COMPONENTES DE LOS CONCEPTOS "DIVERSOS" U OTROS CON SALDOS SUPERIORES AL 20% DEL TOTAL DEL RUBRO RESPECTIVO

| | <u>30/09/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| 4.1) Otros créditos por intermediación financiera – Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores | | |
| Certificados de participación en fideicomisos (Nota 1.3.6) | 78.614 | 124.879 |
| Títulos de deuda de fideicomisos financieros | 192.549 | 21.380 |
| Otros | <u>27</u> | <u>124</u> |
| Total | <u>271.190</u> | <u>146.383</u> |
| 4.2) Créditos diversos – Otros | | |
| Depósitos en garantía (Nota 19) | 52.771 | 42.115 |
| Deudores varios | 77.549 | 115.250 |
| Saldo a favor impuesto a la ganancia mínima presunta | 474 | 644 |
| Anticipos de honorarios a Directores | 7.781 | 8.100 |
| IVA crédito fiscal | 10 | 7 |
| Anticipos de impuestos | 1.553 | 1.818 |
| Pagos efectuados por adelantado | 1.427 | 729 |
| Otros | <u>2.044</u> | <u>1.641</u> |
| Total | <u>143.609</u> | <u>170.304</u> |
| 4.3) Obligaciones diversas – Otras | | |
| Acreeedores varios | 12.911 | 12.777 |
| Impuestos a pagar | 19.166 | 14.670 |
| Remuneraciones y cargas sociales a pagar | 6.201 | 4.698 |
| Retenciones a pagar | <u>601</u> | <u>265</u> |
| Total | <u>38.879</u> | <u>32.410</u> |

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6Claudio Berchol
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146Guillermo González Fischer
Por Comisión FiscalizadoraPablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 4 - DETALLE DE COMPONENTES DE LOS CONCEPTOS "DIVERSOS" U OTROS CON SALDOS SUPERIORES AL 20% DEL TOTAL DEL RUBRO RESPECTIVO (cont.)**

| | <u>30/09/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| 4.4) Cuentas de orden - Deudoras - De control - Otras | | |
| Otros valores en custodia en moneda nacional | 94.644 | 109.259 |
| Otros valores en custodia en moneda extranjera | <u>12.756</u> | <u>18.267</u> |
| Total | <u>107.400</u> | <u>127.526</u> |
| 4.5) Egresos financieros – Otros | <u>30/09/2013</u> | <u>30/09/2012</u> |
| Primas por pases pasivos | 20.864 | 11.581 |
| Impuesto sobre los ingresos brutos | 28.052 | 16.737 |
| Otros | <u>-</u> | <u>20</u> |
| Total | <u>48.916</u> | <u>28.338</u> |
| 4.6) Ingresos por servicios – Otros | | |
| Comisiones ganadas por otorgamiento de préstamos | 4.136 | 3.779 |
| Comisiones ganadas por seguros | 8.044 | 5.862 |
| Honorarios por administración y cobro de fideicomisos | 1.774 | 1.819 |
| Comisiones ganadas por asesoramiento financiero | 17.898 | 2.756 |
| Comisiones por gestión de cobranzas | 3.508 | 3.250 |
| Comisiones diversas | <u>3.502</u> | <u>3.154</u> |
| Total | <u>38.862</u> | <u>20.620</u> |
| 4.7) Egresos por servicios - Otros | | |
| Impuesto sobre los ingresos brutos | 5.304 | 2.262 |
| Comisiones por corretaje | 167 | 266 |
| Comisiones pagadas por tarjetas de crédito | <u>202</u> | <u>344</u> |
| Total | <u>5.673</u> | <u>2.872</u> |
| 4.8) Pérdidas diversas - Otras | | |
| Donaciones | 654 | 401 |
| Pérdidas por quitas | 1.075 | 1.394 |
| Impuestos sobre los ingresos brutos | 1.375 | 637 |
| Bonificaciones otorgadas | 4.305 | 2.298 |
| Multas y recargos | 403 | 38 |
| Diversas | <u>755</u> | <u>292</u> |
| Total | <u>8.567</u> | <u>5.060</u> |

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 5 - SALDOS Y RESULTADOS DE OPERACIONES CON SOCIEDADES CONTROLANTE, CONTROLADA Y VINCULADAS**

Se incluyen a continuación los saldos que la Entidad mantenía con sus sociedades vinculadas y con su sociedad controlante al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012:

Sociedades vinculadas

| | <u>30/09/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>Abus Las Américas S.A.</u> | | |
| Depósitos - Cuentas corrientes | 3 | 7 |
| <u>Abus Securities S.A.</u> | | |
| Depósitos - Cuentas corrientes | 77 | 695 |
| <u>América Latina Eventos y Producciones S.A.</u> | | |
| Depósitos - Cuentas corrientes | 282 | 79 |
| Depósitos - Plazo fijo | - | 1.400 |
| Depósitos - Intereses devengados a pagar | - | 9 |
| <u>Aseguradores Argentinos Cía. de Reaseguros S.A.</u> | | |
| Depósitos - Cuentas corrientes | 111 | 801 |
| Depósitos - Plazo fijo | 4.322 | - |
| Depósitos - Intereses devengados a pagar | 67 | - |
| <u>BST Asset Management Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A (*)</u> | | |
| Depósitos - Cuentas corrientes | 345 | 219 |
| <u>CAM S.A. - Gerente de fondos comunes de inversión</u> | | |
| Depósitos - Cuentas corrientes | - | 37 |
| <u>Central Piedra Buena S.A.</u> | | |
| Depósitos - Cuentas corrientes | 18 | 19 |
| <u>Central Térmica Güemes S.A.</u> | | |
| Depósitos - Cuentas corrientes | 135 | - |
| <u>Central Térmica Loma de la Lata S.A.</u> | | |
| Depósitos - Cuentas corrientes | - | 2 |
| <u>CMS de Argentina S.A.</u> | | |
| Préstamos - Adelantos | 1.222 | 37 |
| Depósitos - Cuentas corrientes | 6 | 260 |
| Cuentas de orden - Garantías recibidas | 1.222 | 37 |

(*) Ver nota 1.3.9

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholz
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 5 - SALDOS Y RESULTADOS DE OPERACIONES CON SOCIEDADES CONTROLANTE, CONTROLADA Y VINCULADAS (cont.)***Sociedades vinculadas (cont.)*

| | <u>30/09/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>Comercial Montres S.A.</u> | | |
| OCIF - Saldos pendientes de liquidación de operaciones a término sin entrega del activo subyacente | 14 | 4 |
| Depósitos - Cuentas corrientes | 7 | 30 |
| Cuentas de orden - Valor nocional de operaciones sin entrega del subyacente | 9.496 | 2.566 |
| <u>Comercial y Ganadera del Nirihuau S.A.</u> | | |
| Préstamos - Adelantos | 10.167 | - |
| Préstamos - Hipotecarios | 10.060 | 8.895 |
| Créditos por arrendamientos financieros | 327 | 409 |
| Depósitos - Cuentas corrientes | - | 448 |
| Cuentas de orden - Garantías recibidas | 17.946 | 6.783 |
| <u>Comunicaciones y Consumo S.A.</u> | | |
| Depósitos - Cuentas corrientes | 58 | 1 |
| <u>Corvus Consultores S.A.</u> | | |
| Depósitos - Cuentas corrientes | 585 | 44 |
| <u>Credilogros S.A.</u> | | |
| Depósitos - Cuentas corrientes | 8 | 123 |
| Depósitos - Otros | 12 | - |
| Obligaciones diversas - Otras | 31 | - |
| <u>Dolphin Créditos S.A.</u> | | |
| Préstamos - Documentos sola firma | 2.048 | - |
| OCIF - Otros comprendidos en las Normas sobre Clasificación de deudores | 10 | - |
| Depósitos - Cuentas corrientes | 11 | 20 |
| <u>Dolphin Finance S.A.</u> | | |
| Depósitos - Cuentas corrientes | 14 | 15 |
| <u>Dolphin Inversora S.A.</u> | | |
| Depósitos - Cuentas corrientes | 7 | 1 |

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholz
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 5 - SALDOS Y RESULTADOS DE OPERACIONES CON SOCIEDADES CONTROLANTE, CONTROLADA Y VINCULADAS (cont.)***Sociedades vinculadas (cont.)*

| | <u>30/09/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>Grupo Dolphin S.A.</u> | | |
| Depósitos - Cuentas corrientes | 4.006 | 3 |
| <u>Grupo Dolphin Holding S.A.</u> | | |
| Préstamos - Adelantos | 1 | - |
| Préstamos - Documentos sola firma | 9.149 | - |
| Depósitos - Cuentas corrientes | 159 | - |
| <u>Herbves S.A.</u> | | |
| Depósitos - Cuentas corrientes | 5 | 7 |
| <u>Liminar S.A.</u> | | |
| Depósitos - Cuentas corrientes | 226 | 102 |
| <u>Nihebal S.A.</u> | | |
| OCIF - Saldos pendientes de liquidación de operaciones a término sin entrega del activo subyacente | 14 | 4 |
| Depósitos - Cuentas corrientes | 1 | - |
| Cuentas de orden - Valor nocional de operaciones a término sin entrega del subyacente | 9.496 | 2.566 |
| <u>Orígenes Seguro de Retiro S.A.</u> | | |
| OCIF - Especies a recibir por compra cdo. a liquidar y a término | 9.383 | - |
| Depósitos - Cuentas corrientes | 1.848 | 11.679 |
| Depósitos - Plazo fijo de títulos públicos | 171.870 | 203.336 |
| Depósitos - Intereses devengados a pagar | 106 | 360 |
| OOIF - Obligaciones negociables no subordinadas | 3.570 | - |
| OOIF - Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término | 9.350 | - |
| Obligaciones diversas - Otras | 13 | 114 |
| Obligaciones negociables subordinadas | 84.481 | 32.122 |
| <u>Orígenes Seguro de Vida S.A.</u> | | |
| Créditos diversos - Otros | 68 | 726 |
| Depósitos - Cuentas corrientes | 305 | 1.110 |
| OOIF - Otras | 177 | - |

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 5 - SALDOS Y RESULTADOS DE OPERACIONES CON SOCIEDADES CONTROLANTE, CONTROLADA Y VINCULADAS (cont.)**

| <i>Sociedades vinculadas (cont.)</i> | <u>30/09/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>Pampa Energía S.A.</u> | | |
| Depósitos - Cuentas corrientes | 12 | 12 |
| <u>Préstamos y Servicios S.A.</u> | | |
| Depósitos - Cuentas corrientes | 8 | 38 |
| <u>Proyectos Edilicios S.A.</u> | | |
| Depósitos - Cuentas corrientes | 189 | 162 |
| <u>ST Inversiones S.A.</u> | | |
| Préstamos - Adelantos | 2 | - |
| Depósitos - Cuentas corrientes | - | 1 |
| <u>Torres del Puerto S.A.</u> | | |
| Depósitos - Cuentas corrientes | 132 | 90 |
| Cuentas de orden - Títulos valores en custodia | 1.390 | - |
| <u>Torres del Puerto y Obras Civiles S.A.</u> | | |
| Depósitos - Cuentas corrientes | 169 | 2 |
| Cuentas de orden - Títulos valores en custodia | 1.622 | - |
| <i>Sociedad controlante</i> | | |
| <u>Grupo ST S.A.</u> | | |
| Depósitos - Cuentas corrientes | 79 | 1.859 |

Los resultados generados al 30 de septiembre de 2013 y 2012 con sus sociedades vinculadas y con su sociedad controlante son los siguientes:

| <i>Sociedades vinculadas</i> | <u>30/09/2013</u> | <u>30/09/2012</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| <u>Abus Securities S.A.</u> | | |
| Egresos financieros - Intereses por depósitos a plazo fijo | 27 | - |
| <u>América Latina Eventos y Producciones S.A.</u> | | |
| Egresos financieros - Intereses por depósitos a plazo fijo | 31 | - |
| <u>Aseguradores Argentinos Cía. de Reaseguros S.A.</u> | | |
| Egresos financieros - Intereses por depósitos a plazo fijo | 389 | - |

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholz
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 5 - SALDOS Y RESULTADOS DE OPERACIONES CON SOCIEDADES CONTROLANTE, CONTROLADA Y VINCULADAS (cont.)***Sociedades vinculadas (cont.)*

| | <u>30/09/2013</u> | <u>30/09/2012</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>BST Asset Management Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A (*)</u> | | |
| Ingresos financieros - Intereses por adelantos | 1 | - |
| Ingresos por servicios - Vinculados por operaciones pasivas | 2 | 1 |
| <u>Central Térmica Güemes S.A</u> | | |
| Ingresos por servicios - Otros | 134 | - |
| <u>Comercial Montres S.A.</u> | | |
| Ingresos financieros - Intereses por adelantos | - | 1 |
| <u>CMS de Argentina S.A.</u> | | |
| Ingresos financieros - Intereses por adelantos | 326 | 292 |
| Ingresos financieros - Intereses por documentos | - | 177 |
| Utilidades diversas - Intereses punitorios | - | 5 |
| <u>Comercial y Ganadera del Nirihuau S.A.</u> | | |
| Ingresos financieros - Intereses por adelantos | 559 | 332 |
| Ingresos financieros - Intereses por documentos | - | 313 |
| Ingresos financieros - Intereses por préstamos hipotecarios | 693 | - |
| Ingresos financieros - Intereses por arrendamientos financieros | 56 | - |
| Gastos de administración - Otros honorarios | 1.414 | - |
| Utilidades diversas - Intereses punitorios | - | 3 |
| <u>Corvus Consultores S.A.</u> | | |
| Gastos de administración - Otros honorarios | 687 | 476 |
| Gastos de administración - Propaganda y publicidad | - | 6 |
| <u>Credilogros S.A.</u> | | |
| Ingresos financieros - Intereses por adelantos | 3 | 13 |
| Egresos por servicios - Comisiones | 164 | - |
| Gastos de administración - Otros honorarios | 489 | 3.985 |
| Gastos de administración - Otros gastos operativos | 2.771 | - |

(*) Ver nota 1.3.9

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 5 - SALDOS Y RESULTADOS DE OPERACIONES CON SOCIEDADES CONTROLANTE, CONTROLADA Y VINCULADAS (cont.)***Sociedades vinculadas (cont.)*

| | <u>30/09/2013</u> | <u>30/09/2012</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| <u>Dolphin Créditos S.A.</u> | | |
| Ingresos financieros - Intereses por adelantos | 5 | - |
| Ingresos financieros - Intereses por documentos | 142 | - |
| Gastos de administración - Otros honorarios | - | 264 |
| Utilidades diversas - Intereses punitivos | 2 | - |
| <u>Dolphin Inversora S.A.</u> | | |
| Ingresos financieros - Intereses por adelantos | 1 | - |
| <u>Grupo Dolphin S.A.</u> | | |
| Egresos por servicios - Comisiones | 4.902 | - |
| Gastos de administración - Otros honorarios | 131 | 630 |
| <u>Grupo Dolphin Holding S.A.</u> | | |
| Ingresos financieros - Intereses por adelantos | 1 | - |
| Ingresos financieros - Intereses por documentos | 149 | - |
| Gastos de administración - Otros honorarios | - | 94 |
| <u>Herbves S.A.</u> | | |
| Ingresos financieros - Intereses por adelantos | - | 266 |
| <u>Liminar S.A.</u> | | |
| Ingresos financieros - Intereses por adelantos | - | 5 |
| Gastos de administración - Otros honorarios | 403 | - |
| <u>Nihebal S.A.</u> | | |
| Ingresos financieros - Intereses por adelantos | - | 1 |
| Gastos de administración - Otros | 588 | - |

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 5 - SALDOS Y RESULTADOS DE OPERACIONES CON SOCIEDADES CONTROLANTE, CONTROLADA Y VINCULADAS (cont.)***Sociedades vinculadas (cont.)*

| | <u>30/09/2013</u> | <u>30/09/2012</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>Orígenes Seguro de Retiro S.A.</u> | | |
| Ingresos financieros - Resultado neto de títulos públicos y privados | 1.103 | - |
| Egresos financieros - Intereses por depósitos a plazo fijo de títulos públicos | 2.450 | 1.591 |
| Egresos financieros - Intereses por obligaciones no subordinadas | 422 | - |
| Egresos financieros - Intereses por obligaciones subordinadas | 9.005 | 4.325 |
| Ingresos por servicios - Otros | - | 212 |
| Gastos de administración – Otros gastos operativos | 175 | 2.435 |
| Gastos de administración – Recupero otros gastos operativos | (1.137) | (1.060) |
| <u>Orígenes Seguro de Vida S.A.</u> | | |
| Ingresos por servicios - Otros | 7.458 | 4.326 |
| Gastos de administración - Gastos en personal | - | 32 |
| <u>Préstamos y Servicios S.A.</u> | | |
| Ingresos financieros - Intereses por adelantos | - | 4 |
| Egresos por servicios - Comisiones | - | 525 |
| Gastos de administración - Otros honorarios | 472 | 607 |
| <u>Torres del Puerto S.A.</u> | | |
| Egresos financieros - Intereses por depósitos a plazo fijo | 13 | - |
| <u>Torres del Puerto y Obras Civiles S.A.</u> | | |
| Ingresos financieros - Intereses por adelantos | - | 11 |
| <i>Sociedad controlante</i> | | |
| <u>Grupo ST S.A.</u> | | |
| Ingresos financieros - Intereses por adelantos | - | 88 |
| Ingresos financieros - Intereses por documentos | - | 96 |
| Ingresos financieros - Resultado neto de títulos públicos y privados | - | 4.680 |
| Gastos de administración - Otros | 900 | 900 |

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 6 - ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS****6.1 Bases de presentación de los estados contables consolidados**

De acuerdo con lo establecido en el art. 33 de la Ley N° 19.550 y en las Comunicaciones "A" 2227 y 2349 del B.C.R.A., se incluyen los estados contables consolidados con BST Asset Management Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.

No obstante que, al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Entidad no posee participación accionaria en BST Asset Management Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A. (ver Nota 1.3.9), CMS de Argentina S.A., sociedad vinculada a la Entidad, ejerce al 30 de septiembre de 2013 y al 31 diciembre de 2012 respectivamente, el control sobre esa entidad, requiriéndose la consolidación de estados contables de acuerdo a lo establecido por la normativa del B.C.R.A.

Tal como se mencionó en el párrafo anterior al 30 de septiembre de 2013, la Entidad no posee tenencia accionaria en BST Asset Management Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A., por lo cual la consolidación de estados contables no es requerida por las normas contables profesionales vigentes cuando existe este tipo de vinculación.

Los estados contables de BST Asset Management Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A. utilizados para la consolidación corresponden al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2013. En el proceso de consolidación se han eliminado los saldos y las transacciones entre las sociedades.

6.2 Bases de consolidación

Los estados contables consolidados han sido preparados de acuerdo con los criterios contables que se exponen en la Nota 2 al estado de situación patrimonial consolidado.

El resumen de la situación patrimonial y del estado de resultados de BST Asset Management Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A. utilizados para la consolidación es el siguiente:

| BST Asset Management Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A. | |
|--|-------|
| 30 de septiembre de 2013 | |
| (en miles de pesos) | |
| Activo | 5.895 |
| Pasivo | 1.998 |
| Patrimonio neto | 3.897 |
| Ganancia del período | 3.054 |

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholz
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 7 - APOORTE AL FONDO DE GARANTIA DE LOS DEPOSITOS**

El Banco Central de la República Argentina, por la Comunicación "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. Actualmente, mediante la Comunicación "A" 5170 del B.C.R.A. del 11 de enero de 2011, el sistema de garantías alcanza a los depósitos a la vista y a plazo hasta la suma de miles de \$ 120.

Con fecha 30 de diciembre de 2004, el B.C.R.A. emitió la Comunicación "A" 4271 que modifica el Régimen de Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos con vigencia a partir de los aportes correspondientes a enero de 2005. La modificación introducida consiste en disminuir el porcentaje de la base de cálculo del aporte normal del 0,02% al 0,015%.

Asimismo, con fecha 23 de abril de 2013, el B.C.R.A. emitió la Comunicación "A" 5417 que adapta el cálculo del aporte a las modificaciones introducidas en el régimen de capitales mínimos por la Comunicación "A" 5369, en relación con los componentes de la expresión con la que se determina la exigencia de capital mínimo por riesgo de crédito.

Los aportes realizados han sido registrados, al 30 de septiembre de 2013 y 2012, en el rubro "Egresos Financieros - Aportes al Fondo de Garantía de los Depósitos" por miles de \$ 1.589 y miles de \$ 1.187 respectivamente.

Nota 8 - PATRIMONIO NETO Y CONTRAPARTIDA NETA MINIMA EXIGIDOS POR LA RESOLUCION N° 368 DE LA COMISION NACIONAL DE VALORES

Cabe destacar que según lo mencionado en la Nota 22 la CNV incrementó los requisitos de patrimonio neto mínimo de acuerdo a un cronograma de integración progresivo que finaliza antes del 1° de septiembre de 2014.

Por lo tanto a la fecha de cierre del presente período se encuentra en vigencia el artículo 6 del Capítulo XIX.5 de la Resolución N° 368/01 de la CNV que exime de la exigencia de patrimonio neto mínimo y contrapartida mínima a las entidades financieras autorizadas a operar por el B.C.R.A. siempre y cuando los requisitos patrimoniales exigidos por este último sean superiores a los establecidos por el artículo 5 de la mencionada resolución.

Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 la Entidad cumplía con los requerimientos patrimoniales establecidos por la CNV.

Nota 9 - RECLAMO DE LA OBRA SOCIAL BANCARIA ARGENTINA

La contribución establecida en el mencionado artículo 17, inciso f) de la Ley N° 19.322, (Ley orgánica del Instituto de Servicios Sociales Bancarios) sobre los intereses y comisiones percibidos por las entidades financieras fue suprimida a partir del 1° de julio de 1997.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholz
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 9 - RECLAMO DE LA OBRA SOCIAL BANCARIA ARGENTINA (cont.)**

Adicionalmente, el Poder Ejecutivo Nacional, mediante el Decreto N° 336 del 26 de marzo de 1998, confirmó la supresión total del Instituto de Servicios Sociales Bancarios y la creación de un nuevo ente, la Obra Social Bancaria Argentina (O.S.B.A.), que no es continuador de dicho Instituto.

Con fecha 1 de noviembre de 2000 la O.S.B.A. presentó a la Entidad un acta de verificación en relación a la contribución establecida en el mencionado artículo de la Ley N° 19.322 por la cual determinó de oficio y reclamó una deuda de miles de \$ 19 por el período marzo a junio de 2000 que incluye miles de \$ 2 en concepto de intereses resarcitorios calculados hasta el 23 de noviembre de 2000.

La Entidad el 21 de agosto de 2002 promovió demanda ordinaria contra la Obra Social Bancaria Argentina, solicitando al mismo tiempo la medida cautelar de “no innovar” tendiente a evitar que la citada obra social librase “Certificado de deuda” e iniciarse el juicio de apremio que autoriza la Ley N° 23.660 de Obras Sociales por la supuesta deuda por contribuciones derivadas del pago del 2% sobre intereses y comisiones que perciben las entidades financieras de sus clientes, de acuerdo con lo normado por el inciso f) del artículo 17 de la Ley 19.322. El 6 de junio de 2006 se notificó a las dos contrapartes del auto de la apertura a prueba. Con fecha 8 de mayo de 2007 a solicitud de la Entidad el Juzgado dio por clausurado el período de prueba.

El 14 de noviembre de 2007 la Entidad presentó su correspondiente “alegato”, lo que también fue realizado por OSBA. A la fecha de los presentes estados contables, procesalmente el Juzgado se encuentra en condiciones de dictar sentencia.

En opinión de la Dirección de la Entidad y de sus asesores legales existen buenas probabilidades de obtener sentencia favorable a los intereses de la Entidad, por lo tanto, no se ha constituido ningún tipo de previsión para cubrir las contribuciones reclamadas.

Nota 10 - DIFERENCIAS ENTRE LAS NORMAS DEL B.C.R.A. Y LAS NORMAS CONTABLES PROFESIONALES VIGENTES EN LA CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES

Mediante la Resolución CD N° 93/2005, el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA) adoptó las resoluciones técnicas e interpretaciones emitidas por la Junta de Gobierno de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) hasta el 1° de abril de 2005. Posteriormente, el CPCECABA mediante las Resoluciones N° 42/2006, 34 y 85/2008 y 25 y 52/2009 aprobó las Resoluciones Técnicas N° 23 a 27. Las Resoluciones Técnicas N° 26 y 27 que disponen la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) tendrán vigencia para los estados contables anuales o de períodos intermedios correspondientes a los períodos iniciados a partir del 1° de enero de 2012, admitiéndose su aplicación anticipada a partir del 1 de enero de 2011 y requiriendo la presentación de cierta información complementaria durante el período de transición.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholz
Socio

Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 10 - DIFERENCIAS ENTRE LAS NORMAS DEL B.C.R.A. Y LAS NORMAS CONTABLES PROFESIONALES VIGENTES EN LA CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES (cont.)**

Por su parte, la C.N.V. adoptó las Resoluciones Técnicas N° 6, 8, 9, 11, 14, 16, 17, 18, 21, 22 y 23 mediante Resoluciones Generales N° 485/05 y 494/06 y la Resolución Técnica N° 26 mediante la Resolución General N° 562/09. La adopción de la Resolución Técnica N° 26 no resulta aplicable a la Entidad dado que la C.N.V. mantiene la posición de aceptar los criterios contables de otros organismos de control, tales como los establecidos por el B.C.R.A. para las compañías incluidas en la Ley de Entidades Financieras.

A la fecha de emisión de los presentes estados contables, el B.C.R.A. ha incorporado parcialmente las mencionadas disposiciones en sus normas contables, y no se ha expedido aún acerca de la aplicación de NIIF según lo establecido por las Resoluciones Técnicas N° 26 y 27. Por tal motivo, la Entidad ha confeccionado los presentes estados contables sin contemplar ciertos criterios de valuación incorporados por las normas contables vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Las principales diferencias entre las normas contables del B.C.R.A. y las normas contables profesionales vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires se detallan a continuación:

10.1. Instrumentos registrados a costo más rendimiento

Al 30 de septiembre de 2013 la Entidad no mantenía este tipo de tenencias.

10.2. Impuesto diferido

La Resolución Técnica N° 17 establece el reconocimiento de activos o pasivos por impuesto diferido resultante de diferencias temporarias entre las mediciones contables de los activos y pasivos y sus bases impositivas. Adicionalmente, debieron reconocerse como activos diferidos, en la medida que se consideren recuperables, los quebrantos impositivos o créditos fiscales no utilizados susceptibles de deducción de ganancias impositivas futuras.

Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Entidad no ha registrado saldos relativos al impuesto diferido, ya que no existen normas de B.C.R.A. que regulen su aplicación.

De haberse aplicado las normas contables profesionales, el patrimonio neto de la Entidad al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, hubiera aumentado en aproximadamente miles de \$ 9.590 y miles de \$ 7.446, respectivamente; mientras que el resultado del período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2013 hubiera aumentado en miles de \$ 2.144.

10.3. Estados contables consolidados

Tal como se mencionó en la Nota 6.1, la Entidad no posee participación accionaria en BST Asset Management Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A., pero dado que, CMS de Argentina S.A. es una sociedad vinculada a la Entidad, las normas del B.C.R.A. requieren que se presenten los estados consolidados, no así las normas contables profesionales.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio

Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 11 - ACTIVIDAD FIDUCIARIA**

Al 30 de septiembre de 2013, la Entidad actúa como fiduciario de los siguientes Fideicomisos Financieros:

Denominación del Fideicomiso: Fideicomiso Financiero CASA

Resumen de la información patrimonial y de los resultados del Fideicomiso al 31 de diciembre de 2012:

| | En miles de pesos |
|-----------------------------------|----------------------|
| | <hr/> |
| Total de activo | 4 |
| Total de pasivo | 4 |
| Total del patrimonio neto | - |
| Resultado del ejercicio - Pérdida | (2) |

Denominación del Fideicomiso: Fideicomiso Financiero CASA II

Resumen de la información patrimonial y de los resultados del Fideicomiso al 31 de diciembre de 2012:

| | En miles de pesos |
|-----------------------------------|----------------------|
| | <hr/> |
| Total de activo | 112 |
| Total de pasivo | 112 |
| Total del patrimonio neto | - |
| Resultado del ejercicio - Pérdida | (1) |

Denominación del Fideicomiso: Fideicomiso Financiero SJ 1

Resumen de la información patrimonial y de los resultados del Fideicomiso al 31 de diciembre de 2010:

| | En miles de pesos |
|-----------------------------------|----------------------|
| | <hr/> |
| Total de activo | 235 |
| Total de pasivo | 729 |
| Total del patrimonio neto | (494) |
| Resultado del ejercicio - Pérdida | (308) |

Denominación del Fideicomiso: Fideicomiso Financiero Solution BR VI

Resumen de la información patrimonial y de los resultados del Fideicomiso al 31 de diciembre de 2012:

| | En miles de pesos |
|-----------------------------------|----------------------|
| | <hr/> |
| Total de activo | 528 |
| Total de pasivo | 20.031 |
| Total del patrimonio neto | (19.503) |
| Resultado del ejercicio - Pérdida | (1.998) |

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 11 - ACTIVIDAD FIDUCIARIA (cont.)**

Denominación del Fideicomiso: Fideicomiso Financiero Privado BST Distress I

Resumen de la información patrimonial y de los resultados del Fideicomiso al 31 de diciembre de 2012:

| | En miles de pesos |
|------------------------------------|----------------------|
| Total de activo | 8.947 |
| Total de pasivo | 1.021 |
| Total del patrimonio neto | 7.926 |
| Resultado del ejercicio – Ganancia | 6.273 |

Denominación del Fideicomiso: Fideicomiso Financiero Privado Banco Sáenz VI

Resumen de la información patrimonial y de los resultados del Fideicomiso al 31 de diciembre de 2011:

| | En miles de pesos |
|-----------------------------------|----------------------|
| Total de activo | 4.616 |
| Total de pasivo | 290 |
| Total del patrimonio neto | 4.326 |
| Resultado del ejercicio - Pérdida | (834) |

Denominación del Fideicomiso: Fideicomiso Financiero Privado Banco Sáenz VII

Resumen de la información patrimonial y de los resultados del Fideicomiso al 31 de diciembre de 2011:

| | En miles de pesos |
|-----------------------------------|----------------------|
| Total de activo | 14.247 |
| Total de pasivo | 1.442 |
| Total del patrimonio neto | 12.805 |
| Resultado del ejercicio - Pérdida | (2.163) |

Denominación del Fideicomiso: Fideicomiso Financiero Privado Préstamos Personales

Resumen de la información patrimonial y de los resultados del Fideicomiso al 31 de diciembre de 2011:

| | En miles de pesos |
|-----------------------------------|----------------------|
| Total de activo | 9.039 |
| Total de pasivo | 1.752 |
| Total del patrimonio neto | 7.287 |
| Resultado del ejercicio - Pérdida | (14.264) |

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146Guillermo González Fischer
Por Comisión FiscalizadoraPablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 11 - ACTIVIDAD FIDUCIARIA (cont.)**

Denominación del Fideicomiso: Fideicomiso Financiero RHUO III

Resumen de la información patrimonial y de los resultados del Fideicomiso al 30 de junio de 2013:

| | En miles de pesos |
|---------------------------------|----------------------|
| Total de activo | 29.058 |
| Total de pasivo | 25.253 |
| Total del patrimonio neto | 3.805 |
| Resultado del período - Pérdida | (95) |

Denominación del Fideicomiso: Fideicomiso Financiero RHUO IV

Resumen de la información patrimonial y de los resultados del Fideicomiso al 30 de junio de 2013:

| | En miles de pesos |
|---------------------------------|----------------------|
| Total de activo | 27.795 |
| Total de pasivo | 25.833 |
| Total del patrimonio neto | 1.962 |
| Resultado del período - Pérdida | (309) |

Denominación del Fideicomiso: Fideicomiso Financiero RHUO V

Resumen de la información patrimonial y de los resultados del Fideicomiso al 30 de junio de 2013:

| | En miles de pesos |
|---------------------------------|----------------------|
| Total de activo | 22.664 |
| Total de pasivo | 19.415 |
| Total del patrimonio neto | 3.249 |
| Resultado del período - Pérdida | (96) |

Denominación del Fideicomiso: Fideicomiso Financiero Individual Cardón I

Resumen de la información patrimonial y de los resultados del Fideicomiso al 30 de junio de 2013:

| | En miles de pesos |
|---------------------------|----------------------|
| Total de activo | 20.038 |
| Total de pasivo | 20.038 |
| Total del patrimonio neto | - |
| Resultado del período | - |

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6Claudio Bercholz
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146Guillermo González Fischer
Por Comisión FiscalizadoraPablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 11 - ACTIVIDAD FIDUCIARIA (cont.)**

Denominación del Fideicomiso: Fideicomiso Financiero Consumo Vida Serie I

Resumen de la información patrimonial y de los resultados del Fideicomiso al 30 de junio de 2013:

| | En miles de pesos |
|----------------------------------|----------------------|
| Total de activo | 37.655 |
| Total de pasivo | 35.987 |
| Total del patrimonio neto | 1.668 |
| Resultado del período – Ganancia | 668 |

Denominación del Fideicomiso: Fideicomiso Financiero Palmares VIII

Resumen de la información patrimonial y de los resultados del Fideicomiso al 30 de junio de 2013:

| | En miles de pesos |
|----------------------------------|----------------------|
| Total de activo | 21.359 |
| Total de pasivo | 17.694 |
| Total del patrimonio neto | 3.665 |
| Resultado del período – Ganancia | 1.665 |

Denominación del Fideicomiso: Fideicomiso Pymes Río Negro

Resumen de la información patrimonial y de los resultados del Fideicomiso al 31 de diciembre de 2011:

| | En miles de pesos |
|-----------------------------------|----------------------|
| Total de activo | 84.559 |
| Total de pasivo | 54.493 |
| Total del patrimonio neto | 30.066 |
| Resultado del ejercicio – Pérdida | (663) |

Denominación del Fideicomiso: Fideicomiso Financiero Palmares IX

Resumen de la información patrimonial y de los resultados del Fideicomiso al 30 de junio de 2013:

| | En miles de pesos |
|----------------------------------|----------------------|
| Total de activo | 38.004 |
| Total de pasivo | 33.914 |
| Total del patrimonio neto | 4.090 |
| Resultado del período – Ganancia | 1.090 |

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146Guillermo González Fischer
Por Comisión FiscalizadoraPablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 11 - ACTIVIDAD FIDUCIARIA (cont.)**

Denominación del Fideicomiso: Fideicomiso Financiero Crédito Fácil I

Resumen de la información patrimonial y de los resultados del Fideicomiso al 30 de junio de 2013:

| | En miles de pesos |
|---------------------------------|----------------------|
| Total de activo | 19.293 |
| Total de pasivo | 12.900 |
| Total del patrimonio neto | 6.393 |
| Resultado del período – Pérdida | (17) |

Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2013, la Entidad actúa como fiduciario de los siguientes fideicomisos financieros, de los cuales aún no es exigible la presentación de sus respectivos estados contables.

- **Fideicomisos Públicos**

| FIDEICOMISO | FIDUCIANTE | BIENES FIDEICOMITIDOS |
|--|---|-----------------------|
| Fideicomiso Financiero Consumo Vida Serie II | Coop. de Crédito, Consumo y Serviciales La Plata Ltda., Credymand S.A. y Promotora Social Vida S.A. | Préstamos Personales |
| Fideicomiso Financiero Palmares X | Cooperativa de Vivienda, Crédito y Consumo Palmares Ltda. | Créditos |
| Fideicomiso Financiero RHUO VI | Guía Laboral Empresa de S. Eventuales S.R.L. - Perteneceer S.R.L. - GPS Servicios S.A. | Créditos |

- **Fideicomisos Privados**

| FIDEICOMISO | FIDUCIANTE | BIENES FIDEICOMITIDOS |
|--|----------------|---|
| Fid. Fin. Leasing Bus Serie I | Leasing Bus SA | Derechos de cobros sobre contratos de Leasing y sobre prendas |
| Fid. Financiero Privado Préstamos Personales II | Banco CMF S.A. | Créditos |
| Fid. Financiero Privado Préstamos Personales III | Banco CMF S.A. | Créditos |
| Fid. Financiero Privado Préstamos Personales IV | Banco CMF S.A. | Créditos |
| Fid. Financiero Privado Préstamos Personales V | Banco CMF S.A. | Créditos |
| Fid. Financiero Privado Préstamos Personales VI | Banco CMF S.A. | Créditos |

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholz
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 12 - EMISION DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES****a) Obligaciones negociables no subordinadas**

La Asamblea General Extraordinaria de Accionistas realizada el 7 de abril de 2005 dispuso el ingreso de la Entidad al régimen de oferta pública y autorizó la creación del Programa bajo el cual se podrán emitir distintas clases y/o series de obligaciones negociables.

Los fondos netos provenientes de esta emisión podrán ser utilizados por la Entidad para capital de trabajo en la República Argentina, inversiones en activos físicos ubicados en el país, refinanciamiento de pasivos y aportes de capital a sociedades controladas o vinculadas siempre que estos últimos apliquen los fondos provenientes de dichos aportes del modo detallado precedentemente u otorgamiento de préstamos.

Con fecha 13 de abril de 2005, el Directorio aprobó el prospecto del programa, por un monto máximo de \$ 100.000.000 o su equivalente en otras monedas. La creación del programa, la ampliación de su monto y su prórroga han sido autorizados por Resolución N° 15.158 y N° 16.532 de la C.N.V. de fecha 25 de agosto de 2005 y 10 de marzo de 2011, respectivamente.

Con fecha 12 de mayo de 2011, el Directorio aprobó, en el marco del programa, la emisión de las Obligaciones Negociables Clase 2 con las siguientes condiciones: (a) Emisor: Banco de Servicios y Transacciones S.A.; (b) Clase: 2; (c) Descripción: las Obligaciones Negociables Clase 2 serán obligaciones negociables simples, no convertibles en acciones; (d) Moneda: pesos; (e) Valor Nominal: El valor nominal de las Obligaciones Negociables Clase 2 será de hasta miles de \$ 60.000 (ampliable por hasta miles de \$ 80.000); (f) Fecha de vencimiento: será determinado oportunamente; (g) Amortización: el capital de las Obligaciones Negociables Clase 2.

El capital podrá repagarse en forma íntegra en la fecha de vencimiento o bien amortizarse mediante pagos parciales, de acuerdo a lo que oportunamente se determine; (h) Intereses: las Obligaciones Negociables Clase 2 devengarán intereses a tasa variable anual igual a la suma de (i) Tasa Badlar Privada aplicable al período; más (ii) el Margen aplicable. Por "Margen Aplicable" se entiende a la cantidad de puntos básicos (expresada como porcentaje nominal anual) a ser adicionados a la Tasa Badlar Privada en cada período de devengamiento de intereses y que será determinado con anterioridad a la fecha de emisión y liquidación; (j) Destino de los fondos: la Entidad utilizará la totalidad del producido neto proveniente de la colocación de las Obligaciones Negociables Clase 2 en cumplimiento de las disposiciones del Artículo 36 de la Ley de Obligaciones Negociables y, en particular, aplicará tal producido a los destinos que oportunamente se determine.

Con fecha 28 de junio de 2011, la Entidad emitió un aviso complementario al suplemento de precio de fecha 22 de junio de 2011, en donde se informó que a) el valor nominal de las Obligaciones Negociables Clase 2 a emitirse será de miles de \$ 75.000, b) el Margen aplicable será de 3,8% nominal anual, c) la fecha de Emisión será el 29 de junio de 2011, d) la fecha de vencimiento final será el 30 de diciembre de 2012; y e) las fechas de pago de intereses se establecieron como sigue: 29 de septiembre de 2011, 29 de diciembre de 2011, 29 de marzo de 2012, 29 de junio de 2012, 29 de septiembre de 2012 y 30 de diciembre de 2012; o de no ser cualquiera de dichas fechas un día hábil, el primer día hábil posterior.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholz
Socio

Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 12 - EMISION DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES (cont.)****a) Obligaciones negociables no subordinadas (cont.)**

Con fecha 29 de junio de 2011 la Entidad emitió Obligaciones Negociables Clase 2, no convertibles en acciones y no garantizadas por miles de \$ 75.000 (neto de gastos de la emisión por miles de \$ 74.655). Los fondos provenientes de dicha emisión han sido aplicados de la siguiente manera: (a) adquisición de cartera de créditos por miles de \$ 25.826; (b) descuento de documentos por miles de \$ 32.597; y (c) otorgamiento de préstamos por miles de \$ 16.232.

Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, tanto el saldo de capital como el de interés devengado a pagar de las Obligaciones Negociables Clase 2, ha sido totalmente cancelado.

Con fecha 30 de mayo de 2012, el Directorio aprobó, en el marco del programa, la emisión de las Obligaciones Negociables Clase 3 con las siguientes condiciones: (a) Emisor: Banco de Servicios y Transacciones S.A.; (b) Clase: 3; (c) Descripción: las Obligaciones Negociables Clase 3 serán obligaciones negociables simples, no convertibles en acciones; (d) Moneda: pesos; (e) Valor Nominal: El valor nominal de las Obligaciones Negociables Clase 3 será de hasta miles de \$ 120.000; (f) Fecha de vencimiento: será determinado oportunamente; (g) Amortización: el capital de las Obligaciones Negociables Clase 3 podrá repagarse en forma íntegra en la fecha de vencimiento o bien amortizarse mediante pagos parciales, de acuerdo a lo que oportunamente se determine; (h) Intereses: las Obligaciones Negociables Clase 3 devengarán intereses a tasa fija o variable, de acuerdo a lo que oportunamente determine ; i) Forma: estarán representadas en un certificado global permanente.

Dicho certificado será depositado en la Caja de Valores S.A. (CVSA) de acuerdo a lo establecido por la ley N° 24.587 de Nominatividad de los Títulos Valores Privados; (j) Rango: Las Obligaciones Negociables Clase 3 constituirán un endeudamiento directo, incondicional, no privilegiado y no subordinado de la Sociedad y tendrán en todo momento el mismo rango en su derecho de pago que todas las deudas existentes y futuras no privilegiadas y no subordinadas de la Sociedad (salvo las obligaciones que gozan de preferencia por ley o de puro derecho, inclusive, entre otros, las acreencias por impuestos y de índole laboral); (k) Destino de los fondos: la Entidad utilizará la totalidad del producido neto proveniente de la colocación de las Obligaciones Negociables Clase 3 en cumplimiento de las disposiciones del Artículo 36 de la Ley de Obligaciones Negociables.

Asimismo, con fecha 21 de septiembre de 2012, la Entidad publicó un aviso complementario al suplemento de precio de fecha 20 de septiembre de 2012, en donde se informó que: a) el valor nominal de las Obligaciones Negociables Clase 3 es de miles de \$ 75.000, b) el Margen aplicable es de 4,25% nominal anual, c) la fecha de emisión ha sido el 5 de octubre de 2012.; y d) las fechas de pago de amortizaciones de capital se establecieron como sigue: 5 de enero de 2014, 5 de abril de 2014 y 5 de julio de 2014; o de no ser cualquiera de dichas fechas un día hábil, el primer día hábil posterior.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
*Socio*Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146Guillermo González Fischer
Por Comisión FiscalizadoraPablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 12 - EMISION DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES (cont.)****a) Obligaciones negociables no subordinadas (cont.)**

Los fondos, netos de gastos de emisión, por miles de \$ 74.554 han sido totalmente aplicados, de la siguiente manera: (a) adquisición de cartera de créditos por miles de \$ 4.852; (b) descuento de documentos por miles de \$ 12.493; (c) otorgamiento de préstamos por miles de \$ 26.897; y (d) cancelación de plazos fijos por miles de \$ 30.312.

Con fecha 13 de diciembre de 2012, el Directorio aprobó, en el marco del programa, la emisión de las Obligaciones Negociables Clase 4 con las siguientes condiciones: (a) Emisor: Banco de Servicios y Transacciones S.A.; (b) Clase: 4; (c) Descripción: las Obligaciones Negociables Clase 4 serán obligaciones negociables simples, no convertibles en acciones; (d) Moneda: pesos; (e) Valor Nominal: El valor nominal de las Obligaciones Negociables Clase 4 será de hasta miles de \$ 125.000; (f) Fecha de vencimiento: será determinado oportunamente; (g) Amortización: el capital de las Obligaciones Negociables Clase 4 podrá repagarse en forma íntegra en la fecha de vencimiento o bien amortizarse mediante pagos parciales, de acuerdo a lo que oportunamente se determine; (h) Intereses: las Obligaciones Negociables Clase 4 devengarán intereses a tasa fija o variable, de acuerdo a lo que oportunamente determine ; i) Forma: estarán representadas en un certificado global permanente, a ser depositado en la CVSA de acuerdo a lo establecido por la ley N° 24.587 de Nominatividad de los Títulos Valores Privados; (j) Rango: Las Obligaciones Negociables Clase 4 constituirán un endeudamiento directo, incondicional, no privilegiado y no subordinado de la Sociedad y tendrán en todo momento el mismo rango en su derecho de pago que todas las deudas existentes y futuras no privilegiadas y no subordinadas de la Sociedad (salvo las obligaciones que gozan de preferencia por ley o de puro derecho, inclusive, entre otros, las acreencias por impuestos y de índole laboral); (k) Destino de los fondos: la Entidad utilizará la totalidad del producido neto proveniente de la colocación de las Obligaciones Negociables Clase 4 en cumplimiento de las disposiciones del Artículo 36 de la Ley de Obligaciones Negociables.

Asimismo, con fecha 18 de febrero de 2013, la Entidad publicó un aviso complementario al suplemento de precio de fecha 15 de febrero de 2013, en donde se informó que: a) el valor nominal de las Obligaciones Negociables Clase 4 es de miles de \$ 100.000, b) el Margen aplicable es de 4,24% nominal anual, c) la fecha de emisión ha sido el 28 de febrero de 2013, d) la fecha de vencimiento final es el 28 de noviembre de 2014; y e) las fechas de amortización serán el 28 de mayo de 2014, el 28 de agosto de 2014 y el 28 de noviembre de 2014, o de no ser cualquiera de dichas fechas un día hábil, el primer día hábil posterior; y f) las fechas de pago de intereses serán el 28 de mayo de 2013, el 28 de agosto de 2013, el 28 de noviembre de 2013, el 28 de febrero de 2014, el 28 de mayo de 2014, el 28 de agosto de 2014 y el 28 de noviembre de 2014, o de no ser cualquiera de dichas fechas un día hábil, el primer día hábil posterior.

Los fondos, netos de gastos de emisión, por miles de \$ 99.471 han sido totalmente aplicados, de la siguiente manera: (a) cancelación de call por miles de \$ 26.009; (b) descuento de documentos por miles de \$ 17.308; y (c) cancelación de depósitos por miles de \$ 56.154.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
*Socio*Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146Guillermo González Fischer
Por Comisión FiscalizadoraPablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 12 - EMISION DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES (cont.)****a) Obligaciones negociables no subordinadas (cont.)**

Al 30 de septiembre de 2013 y hasta la fecha de emisión de los presentes estados contables, se efectuaron los siguientes pagos correspondientes a la Obligación Negociable Clase 3:

| | En miles de pesos |
|---|----------------------|
| 1er Servicio de intereses Clase 3 – Período 05.10.2012 a 04.01.2013 | 3.679 |
| 2do Servicio de intereses Clase 3 – Período 05.01.2013 a 04.04.2013 | 3.559 |
| 3er Servicio de intereses Clase 3 – Período 05.04.2013 a 04.07.2013 | 3.727 |
| 4to Servicio de intereses Clase 3 – Período 05.07.2013 a 04.10.2013 | 4.140 |

Durante el período finalizado el 30 de septiembre de 2013, se efectuó el siguiente pago correspondiente a la Obligación Negociable Clase 4:

| | En miles de pesos |
|---|----------------------|
| 1er Servicio de intereses Clase 4 – Período 28.02.2013 a 27.05.2013 | 4.703 |
| 2do Servicio de intereses Clase 4 – Período 28.05.2013 a 27.08.2013 | 5.331 |

Considerando lo mencionado en los párrafos anteriores, el saldo de obligaciones negociables no subordinadas al 30 de septiembre de 2013, asciende a miles de \$ 175.000, correspondientes a la Clase 3 miles de \$ 75.000 y a la Clase 4 miles de \$ 100.000, respectivamente y los intereses devengados a pagar al cierre del período ascienden a miles de \$ 5.929, correspondientes a la Clase 3 miles de \$ 3.915 y a la Clase 4 miles de \$ 2.014, respectivamente.

b) Obligaciones negociables subordinadas

La Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Entidad 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 de la Entidad 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 B.C.R.A.

Atento a la necesidad de que los fondos correspondientes a la emisión de las obligaciones negociables subordinadas ingresen en la Entidad a la mayor brevedad posible, inicialmente la colocación se realizó mediante oferta privada, y posteriormente podrán ser canceladas anticipadamente mediante la emisión de obligaciones negociables a ser colocadas en el mercado mediante la oferta pública en el marco del Programa Global de emisión de obligaciones negociables que posee la Entidad.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 12 - EMISION DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES (cont.)****b) Obligaciones negociables subordinadas (cont.)**

Las principales condiciones de las obligaciones negociables subordinadas aprobadas por la mencionada Asamblea de Accionistas de la Entidad, fueron: (a) Monto: miles de \$ 42.500, (b) Moneda: Pesos Argentinos, (c) Plazo: seis años, (d) Amortización de capital: total al vencimiento, (e) Periodicidad de cálculo y pago de intereses: semestrales, (f) Tasa de interés: BADLAR más 700 puntos básicos, (g) Subordinación: las obligaciones negociables serán subordinadas a las demás deudas no subordinadas de la Entidad y tendrán prelación en la distribución de fondos sólo exclusivamente con respecto a los accionistas de la Entidad. Las obligaciones negociables se emitirán bajo los términos y condiciones fijados por el B.C.R.A. mediante la circular LISOL Com. "A" 2970 y circular OPASI Com. "A 3046 del B.C.R.A., a fin de que las mismas sean computables como patrimonio neto complementario a efectos de la determinación de la responsabilidad patrimonial computable de la Entidad.

Mediante nota de fecha 29 de diciembre de 2009, la Entidad solicitó a la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del B.C.R.A. autorización para poder computar como patrimonio neto complementario al 31 de diciembre de 2009 las obligaciones negociables subordinadas aprobadas por la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 22 de diciembre de 2009. Dichas obligaciones negociables subordinadas fueron totalmente suscriptas e integradas.

Asimismo, con fecha 3 de marzo de 2010, la Entidad informó al B.C.R.A. que convocó a Asamblea de Accionistas con fecha 9 de marzo de 2010 a efectos de considerar un aumento de capital de miles de \$ 7.500 mediante la suscripción de acciones por parte de Grupo ST S.A. y ST Inversiones S.A. en proporciones a sus actuales tenencias. Dicha Asamblea aprobó los aportes realizados. La integración fue realizada mediante la precancelación parcial de las obligaciones negociables subordinadas emitidas e integradas en el mes de diciembre de 2009.

Con fecha 31 de mayo de 2010, mediante nota el B.C.R.A. ha informado que dichas obligaciones negociables subordinadas podrán ser consideradas en la integración de Capitales Mínimos como Patrimonio Neto Complementario, de acuerdo con la normativa vigente.

Con fecha 16 de diciembre de 2010 el Directorio de la Entidad ha decidido aprobar la ampliación del monto de emisión de la Clase I de Obligaciones Negociables Subordinadas no convertibles en acciones aprobada por el Acta de Directorio N° 461 del 23 de abril de 2010, hasta miles de \$ 50.000 y ratificar el resto de las siguientes condiciones de emisión de las Obligaciones Negociables Subordinadas: (a) Moneda: Pesos Argentinos; (b) Plazo: siete años; (c) Amortización de capital: total al vencimiento; (d) Periodicidad de cálculo y pago de intereses: semestrales; (e) Tasa de interés: BADLAR más un margen diferencial a definir al momento de la colocación; (f) Subordinación: las obligaciones negociables serán subordinadas a las demás deudas no subordinadas de la Entidad y tendrán prelación en la distribución de fondos sólo exclusivamente con respecto a los accionistas de la Entidad.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
*Socio*Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146Guillermo González Fischer
Por Comisión FiscalizadoraPablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 12 - EMISION DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES (cont.)****b) Obligaciones negociables subordinadas (cont.)**

Las obligaciones negociables se emitirán bajo los términos y condiciones fijados por el B.C.R.A. mediante la circular LISOL Com. "A" 2970 y circular OPASI Com. "A" 3046 del B.C.R.A., a fin de que las mismas sean computables como patrimonio neto complementario a efectos de la determinación de la responsabilidad patrimonial computable de la Entidad; (g) Colocación: la colocación de las obligaciones negociables Subordinadas se realizará mediante la oferta pública y (h) Destino de los fondos: los fondos correspondientes a la colocación de las obligaciones negociables serán destinados a precancelar la totalidad de obligaciones negociables subordinadas emitidas por la Entidad en oferta privada.

Con fecha 30 de marzo de 2011 la Entidad emitió, en el marco del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables, Obligaciones Negociables no convertibles en acciones correspondientes a la Clase I por un monto de miles de \$ 50.000 (neto de gastos de la emisión por miles de \$ 49.799). Los fondos provenientes de dicha emisión han sido aplicados de la siguiente manera: (a) cancelación total de la Obligación Negociable Subordinada por miles de \$ 36.598 (miles de \$ 35.000 en concepto de capital y miles de \$ 1.598 en concepto de intereses); (b) adquisición de carteras de crédito por miles de \$ 7.534; y (c) prefinanciación de exportaciones otorgadas por miles de \$ 5.667.

Con fecha 7 de abril de 2011, la Entidad envió una nota al B.C.R.A. solicitando que la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del B.C.R.A. considere el reemplazo de las obligaciones negociables subordinadas privadas por miles de \$ 35.000, que se encuentran canceladas al 31 de marzo de 2011, por la nueva emisión de obligaciones subordinadas colocadas bajo el régimen de oferta pública por miles de \$ 50.000, considerando que las mismas cuentan con iguales condiciones de emisión respecto de las que reemplazan, excepción hecha de la tasa de interés que en las obligaciones negociables subordinadas vigentes es BADLAR más 599 puntos básicos (la emisión reemplazada tenía condición BADLAR más 700 puntos básicos). A su vez, el plazo de amortización de la actual emisión, el mismo fue pactado a 7 años contados a partir del 30 de marzo de 2011, y consiguientemente se extiende el repago en 15 meses con respecto al vencimiento de la emisión reemplazada, que estaba establecido para el 28 de diciembre de 2016.

Por último, se solicitó a la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del B.C.R.A. que autorice el cómputo como patrimonio neto complementario de la obligación negociable subordinada con oferta pública por hasta miles de \$ 50.000.

Según carta de fecha 9 de agosto de 2011 la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del B.C.R.A., autorizó a la Entidad a computar como Patrimonio Neto Complementario las obligaciones negociables subordinadas con oferta pública por hasta miles de \$ 50.000, considerando que miles \$ 35.000 son reemplazo de la emisión del año 2009, la misma es computada de acuerdo a la normativa vigente.

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012, se efectuaron los siguientes pagos:

| | En miles de pesos |
|---|----------------------|
| 2do Servicio de intereses – Período 01.10.2011 a 29.03.2012 | 5.633 |
| 3er Servicio de intereses – Período 30-03-2012 a 29.09.2012 | 4.725 |

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholz
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 12 - EMISION DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES (cont.)****b) Obligaciones negociables subordinadas (cont.)**

Durante el período finalizado el 30 de septiembre de 2013, se efectuó el siguiente pago:

| | En miles de pesos |
|---|----------------------|
| 4to Servicio de intereses – Período 30.09.2012 a 29.03.2013 | 5.225 |
| 5to Servicio de intereses – Período 30.03.2013 a 29.09.2013 | 5.683 |

El Directorio en su reunión de fecha 20 de marzo de 2013, ha resuelto aprobar la emisión de las Obligaciones Negociables Subordinadas Clase 5, a emitirse en el marco del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables a corto, mediano y largo plazo por un valor nominal de hasta miles de pesos 500.000 (o su equivalente en otras monedas). El valor nominal de las Obligaciones Negociables Clase 5 será de hasta miles de \$ 70.000; moneda: pesos argentinos; subordinación: las obligaciones negociables serán obligaciones negociables simples, subordinadas y con garantía común de la Sociedad.

Asimismo, con fecha 22 de mayo de 2013, la Entidad publicó un aviso complementario al suplemento de precio, en donde se informó que: a) el valor nominal de las Obligaciones Negociables Clase 5 es de miles de \$ 50.000, b) la tasa de referencia será el promedio aritmético simple de la tasa de interés para depósitos a plazo fijo de más de miles de \$1.000, por períodos de entre treinta y treinta y cinco días de plazo de bancos privados de Argentina publicada por el BCRA (la “Tasa Badlar Privada”), durante el período que se inicia el séptimo día hábil anterior al inicio de cada período de devengamiento de intereses y finaliza el séptimo día hábil anterior a la fecha de pago de intereses correspondiente, incluyendo el primero pero excluyendo el último, c) el Margen aplicable es de 650 puntos básicos, d) la fecha de emisión ha sido el 31 de mayo de 2013, e) la fecha de vencimiento final es el 31 de mayo de 2020 y f) la fecha de amortización es el 31 de mayo de 2020 ; y f) las fechas de pago de intereses serán el 30 de noviembre de 2013, el 31 de mayo de 2014, el 30 de noviembre de 2014, el 31 de mayo de 2015, el 30 de noviembre de 2015, el 31 de mayo de 2016, el 30 de noviembre de 2016, el 31 de mayo de 2017, el 30 de noviembre de 2017, el 31 de mayo de 2018, el 30 de noviembre de 2018, el 31 de mayo de 2019, el 30 de noviembre de 2019 y el 31 de mayo de 2020, o de no ser cualquiera de dichas fechas un día hábil, el primer día hábil posterior.

Los fondos, netos de gastos de emisión, por miles de \$ 49.770 han sido totalmente aplicados, de la siguiente manera: (i) (a) otorgamiento de préstamos por miles de \$ 5.510; (b) cancelación de depósitos en títulos públicos por miles de \$ 44.260.

Por último, la Entidad computa como patrimonio neto complementario la obligación negociable subordinada Clase 5 con oferta pública por hasta miles de \$ 50.000, de acuerdo a la normativa vigente.

Considerando lo mencionado en los párrafos anteriores, el saldo de obligaciones negociables subordinadas al 30 de septiembre de 2013, asciende a miles de \$ 100.000, correspondientes a miles de \$ 50.000 a la Clase 1 y miles de \$ 50.000 a la Clase 5, respectivamente y los intereses devengados a pagar al cierre del período ascienden a miles de \$ 3.981, correspondientes a la Clase 5.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholz
Socio

Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 13 - POSICION GLOBAL NETA EN MONEDA EXTRANJERA****13.1. Cumplimiento Comunicación “A” 3889 del B.C.R.A.**

De acuerdo con lo dispuesto por la Comunicación “A” 3889 del B.C.R.A., el valor absoluto de la posición global neta de moneda extranjera - en promedio mensual de saldos diarios convertidos a pesos al tipo de cambio de referencia - no podía superar el 30% de la responsabilidad patrimonial computable del mes anterior al que corresponda.

Adicionalmente, se estableció que las entidades que presentaron excesos a esta relación debían presentar, hasta el 15 de mayo de 2003, planes de encuadramiento a la regulación.

La Entidad excedió el límite fijado como consecuencia de la tenencia de Bonos del Gobierno Nacional recibidos para resarcir los efectos patrimoniales negativos derivados de la pesificación asimétrica, así como para atenuar el efecto derivado de la posición neta negativa en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2001.

Debido a ello, con fecha 15 de mayo de 2003, la Entidad presentó una nota al B.C.R.A. solicitando que su situación sea objeto de una consideración especial, eximiéndolo del ingreso de eventuales cargos por este concepto.

Con fecha 13 de julio de 2004 y teniendo en cuenta lo establecido por la Comunicación “A” 4135 del B.C.R.A. que excluye del cálculo de esta relación a aquellos títulos en moneda extranjera registrados a valor distinto de mercado, la Entidad ratificó la solicitud mencionada en el párrafo anterior, requiriendo asimismo que se la exima de los eventuales cargos que resulten aplicables. A la fecha de emisión de los presentes estados contables no se ha recibido respuesta del B.C.R.A. y teniendo en cuenta el plazo transcurrido, la Entidad considera que este eventual reclamo se encuentra prescripto.

El B.C.R.A. emitió la Comunicación “A” 4350 por la que suspendió la aplicación del límite positivo de la posición global neta en moneda extranjera y el límite adicional de corto plazo.

13.2 Nota 317/17/06 del B.C.R.A.

A través de la nota de referencia de fecha 28 de febrero de 2006 el B.C.R.A. informó a la Entidad sobre ciertos apartamientos normativos que surgieron de su revisión sobre operaciones correspondientes al período junio – septiembre de 2005.

Según el organismo de contralor dichos apartamientos vulneran lo establecido por las Comunicaciones “A” 4308, “C” 41164, “A” 4359 y “A” 3640.

Con fecha 29 de marzo de 2006 la Entidad dio respuesta a dicha nota informando la no procedencia de dichas observaciones debido a que la Gerencia de la Entidad, basada en la opinión de sus asesores legales, considera que las normas mencionadas por el B.C.R.A. no aplican a las operaciones observadas.

Con fecha 28 de marzo de 2007 el B.C.R.A. dio respuesta a la nota indicada precedentemente informando que las normas mencionadas no sustentan lo argumentado por la Entidad para el caso de dos de las operaciones cuestionadas.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholz
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 13 - POSICION GLOBAL NETA EN MONEDA EXTRANJERA (cont.)**

Asimismo, con fecha 28 de mayo de 2007 la Entidad presentó su descargo informando la no procedencia de dichas observaciones. A la fecha de emisión de los presentes estados contables el B.C.R.A. no ha expedido una resolución sobre el tema en cuestión, y teniendo en cuenta el plazo transcurrido, la Entidad considera que este eventual reclamo se encuentra prescripto.

Nota 14 - RESTRICCIONES SOBRE DISTRIBUCION DE UTILIDADES

El 6 de mayo de 2010 a través de la Comunicación "A" 5072 del B.C.R.A. estableció el nuevo texto ordenado de las normas sobre "Distribución de resultados". La misma fue modificada con fecha 11 de febrero de 2011 a través de la Comunicación "A" 5180 y con fecha 27 de enero de 2012 a través de la Comunicación "A" 5273. En el mismo se determina el procedimiento y los requisitos a cumplir por las entidades financieras a efectos de la distribución de utilidades, la cual deberá ser aprobada en forma expresa por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias. La Entidad podrá distribuir utilidades siempre que, al mes anterior de la presentación de la solicitud 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 B.C.R.A., en el marco del artículo 17 de la Carta Orgánica del B.C.R.A., iii) no presente atrasos o incumplimientos en el régimen informativo establecido por el B.C.R.A., iv) no registre deficiencias de integración de efectivo mínimo, y v) la integración de capital mínimo fuera mayor a la exigencia incrementada en un 75%.

Las normas vigentes disponen que la utilidad a distribuir no podrá superar el saldo acreedor remanente de la cuenta resultados no asignados, luego de deducir las reservas legal y estatutarias, la diferencia entre el valor contable y el valor de mercado de los activos del sector público que tengan en su cartera, las diferencias de cambio residuales por amparos activados, los ajustes de valuación de activos notificados por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias o la auditoría externa de la entidad pendientes de registración contable y las franquicias individuales que la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias hubiere otorgado para la valuación de activos.

Asimismo, en la medida que luego de los ajustes efectuados la Entidad mantenga resultados positivos, deberá cumplir con la relación técnica de capitales mínimos deduciendo los conceptos anteriormente citados, el importe del saldo a favor por el impuesto a la ganancia mínima presunta computable en el capital regulatorio, el monto de las utilidades que se aspira distribuir y, finalmente, las franquicias otorgadas por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias que afecten la posición de capital mínimo.

Adicionalmente, con fecha 4 de octubre de 2013 el BCRA emitió la Comunicación A 5485 por medio de la cual el ente de contralor evaluará dentro del marco de su competencia, las resoluciones finales sobre sanciones que la Unidad de Información Financiera le notifique respecto de los sujetos obligados bajo su contralor. De acuerdo a la mencionada norma el análisis del BCRA podría dar lugar a que dicho ente rector inicie un proceso sumarial y establezca sanciones tanto para las entidades financieras como para las personas físicas involucradas, y adicionalmente que considere desfavorable tales antecedentes en los casos de solicitudes presentadas, entre otras, para distribuir resultados por las entidades financieras.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholz
Socio

Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 14 - RESTRICCIONES SOBRE DISTRIBUCION DE UTILIDADES (cont.)**

La Asamblea Ordinaria de Accionistas, celebrada el 25 de abril de 2013, correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012, aprobó por unanimidad la siguiente distribución de utilidades:

| | |
|--|--------------|
| a Absorción de resultados no asignados negativos acumulados al cierre del ejercicio 2012 | 7.388 |
| a Reserva Legal | 482 |
| a Reserva Facultativa | <u>1.927</u> |
| Total | <u>9.797</u> |

La constitución de la reserva legal se realizó de acuerdo con las disposiciones del BCRA que establecen que el 20 % de la utilidad del ejercicio sea utilizada para tal fin, luego de absorber los resultados no asignados negativos.

Adicionalmente, las reservas facultativas, se constituyeron para dar cumplimiento a lo establecido por la RG N° 593/11 de la CNV, que establece que los resultados no asignados de carácter positivo, una vez reintegrada la reserva legal y cubiertas totalmente las pérdidas de ejercicios anteriores, requieren de un pronunciamiento expreso de la asamblea de accionistas sobre la distribución efectiva de los mismos en dividendos, su capitalización con entrega de acciones liberadas, la constitución de reservas diversas de las legales o una eventual combinación de las mencionadas.

Nota 15 - PUBLICACION DE ESTADOS CONTABLES

De acuerdo con lo previsto en la Comunicación "A" 760, la previa intervención del Banco Central de la República Argentina no es requerida a los fines de la publicación de los presentes estados contables.

Nota 16 - VENCIMIENTO DE LA SOCIEDAD

En cumplimiento de lo requerido por la Ley de Sociedades Comerciales, 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 17 - ASISTENCIA CREDITICIA A PERSONAS VINCULADAS

El Banco Central de la República Argentina define como personas vinculadas a las controlantes, compañías controladas por el Banco directa e indirectamente y aquellas que son controladas por quienes ejercen el control del Banco, tanto directa como indirectamente por sí mismas o a través de sus subsidiarias, a la persona que ejerzan o hayan ejercido funciones de Directores o Síndicos del Banco en los tres últimos años, a la Gerencia principal del Banco, a determinados miembros de sus familias y a las compañías con las que estos últimos están asociados. Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el total de asistencia crediticia a personas físicas y jurídicas vinculadas, asciende a miles de \$ 33.604 y miles de \$ 9.359 según Anexo N, respectivamente.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Berchol
Socio

Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 17 - ASISTENCIA CREDITICIA A PERSONAS VINCULADAS (cont.)**

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 B.C.R.A. se establecieron límites al total de asistencia a personas físicas y jurídicas vinculadas. Las mismas establecen la distinción entre los límites para entidades con calificaciones CAMELBIG 1 a 3 ó 4 y 5. Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Entidad cumple con la normativa vigente en la materia.

Nota 18 - SUMARIOS INICIADOS POR EL B.C.R.A.

18.1 Con fecha 9 de mayo de 2007 la Entidad fue notificada de la Resolución N° 40 del 30 de enero de 2007, por la que la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias dispuso instruir sumario a Banco de Servicios y Transacciones S.A. y a distintos funcionarios y ex funcionarios de la Entidad, en los términos del artículo 41 de la Ley de Entidades Financieras.

La decisión de sustanciar el sumario se adoptó con base en dos cargos. En lo que respecta al primer cargo, se imputó a la Entidad haber incumplido ciertas normas del Régimen Informativo de Operaciones de Cambio mediando incorrecta información relativa a la Posición General de Cambios en el período comprendido entre el 31 de octubre de 2003 y el 31 de diciembre de 2004. Asimismo, se invocó que el Banco habría operado en cambios durante períodos no permitidos por el régimen que regula la operatoria de cambios, entre el 9 de febrero de 2004 y el 29 de octubre de 2004.

En cuanto al segundo cargo, se sostuvo que existieron ciertas irregularidades con relación al modo en que se confeccionaron y emitieron determinados boletos cambiarios en el período comprendido entre los meses de febrero y octubre de 2004.

Con fecha 28 de mayo de 2007, el Banco presentó su descargo solicitando el archivo del sumario y que no se impongan sanciones a los sumariados. En el descargo se destacó que las irregularidades no existieron o bien que las mismas carecían de entidad suficiente como para justificar el trámite del sumario y una eventual sanción. Asimismo se destacó la ausencia de culpa y/o dolo en el obrar del Banco.

De acuerdo a carta de fecha 1 de febrero de 2013, la Entidad se notificó de la Resolución N° 10 del 10 de enero de 2013, por la que la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias resolvió: (i) desestimar los planteos de nulidad impetrados por los sumarios, (ii) absolver a ciertos funcionarios y ex funcionarios del Banco por alguno de los cargos formulados y (iii) imponer las sanciones de multa en los términos del art. 41, inciso 3) de la Ley N° 21.526 al banco y a ciertos funcionarios y ex funcionarios del mismo, por la suma de miles de \$ 828. El pago de la misma fue realizado el 15 de marzo de 2013 más los intereses correspondientes por miles de \$ 842.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholz
Socio

Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 18 - SUMARIOS INICIADOS POR EL B.C.R.A. (cont.)**

Con fecha 28 de febrero de 2013, se interpuso recurso de apelación ante la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal contra la mencionada Resolución, solicitando la revocación de la citada por arbitrariedad, disponiéndose el archivo de las actuaciones sin sanción alguna para el Banco y los funcionarios y ex funcionarios sumariados. El 8 de abril de 2013, el expediente quedó radicado en la Sala V de la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal bajo el expediente N° 12.119/13. El 10 de septiembre de 2013, el Representante del Fisco declaró la admisibilidad formal del recurso interpuesto y con fecha 12 de septiembre de 2013 se ordenó el traslado del recurso de apelación.

En atención a la característica de la infracción y los argumentos esgrimidos en el recurso de apelación, los asesores legales de la Entidad y el Directorio entienden que probablemente la sanción impuesta por el B.C.R.A. se verá reducida respecto del monto impuesto. De acuerdo con ello, la Entidad ha registrado al 30 de septiembre de 2013 el importe pagado mencionado anteriormente en el rubro Créditos Diversos, constituyendo una previsión del 50% sobre dicho monto.

18.2 Con fecha 23 de marzo de 2010, la Entidad se notificó mediante presentación espontánea de la Resolución N° 90 del 11 de marzo de 2010, por la que el Superintendente de Entidades Financieras y Cambiarias del Banco Central de la República Argentina resolvió instruir un sumario al Banco de Servicios y Transacciones S.A. bajo el artículo 8 de la Ley de Régimen Penal Cambiario, en relación con operaciones de transferencias al exterior de una sociedad local, realizadas en el período comprendido entre febrero y marzo de 2004, en supuesta contravención a normas cambiarias vigentes al momento de las transacciones.

Con fecha 4 de mayo de 2010 la Entidad ha presentado ante el Banco Central sus descargos y ofrecido pruebas. Previamente, se solicitó la incorporación al expediente de documentación suministrada en su momento a la comisión de Inspección del Banco Central actuante, la cual no había sido considerada, siendo que la misma resulta de vital importancia a efectos de analizar el correcto encuadramiento e información de las operaciones.

El descargo presentado solicita la nulidad del dictamen de formulación de cargos en razón de la mencionada supresión de documentos. Asimismo, allí se sostiene que la nulidad de dicho dictamen implicaría la prescripción de la todas las transacciones observadas.

Por último, con la documentación cuya incorporación al expediente se ha solicitado, se demuestra que las transferencias realizadas al exterior corresponden al pago por una deuda por servicios de construcción contraída entre los años 1996 a 1998, por cuanto no corresponde el tratamiento previsto para el pago de préstamos financieros. A la fecha de los presentes estados contables no fue proveída la prueba correspondiente estando pendiente la providencia de admisibilidad.

Conforme los argumentos desarrollados en el descargo, el Directorio de la Entidad y sus asesores legales consideran que este sumario debería ser desestimado y archivadas sus actuaciones.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholz
Socio

Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 18 - SUMARIOS INICIADOS POR EL B.C.R.A. (cont.)**

18.3 Con fecha 22 de julio de 2010, la Entidad se notificó mediante de la Resolución N° 314 del 15 de julio de 2010 que el Superintendente de Entidades Financieras y Cambiarias del Banco Central de la República Argentina resolvió instruir el sumario N° 4384 al Banco de Servicios y Transacciones S.A. bajo el artículo 8 de la Ley de Régimen Penal Cambiario en relación a supuestos excesos en la Posición General de Cambios en el año 2004.

Con fecha 2 de septiembre de 2010 la Entidad presentó ante el Banco Central de la República Argentina el correspondiente descargo fundamentando la inexistencia de operaciones de cambio irregulares en base al principio de aplicación de la ley penal más benigna. Asimismo, se plantearon las defensas de prescripción de la acción penal, inexistencia de culpabilidad y de dolo, además de la imposibilidad de imputación de delitos a personas jurídicas.

Con fecha 9 de agosto de 2013, se dispuso la apertura a prueba de las actuaciones y, con fecha 23 de septiembre de 2013, se presentó la certificación contable por la cual se sustituye la prueba pericial ofrecida. Asimismo, con fecha 23 de octubre de 2013 tuvieron lugar las audiencias testimoniales de los testigos ofrecidos. A la fecha de emisión de los presentes estados contables, aún no se ha dispuesto la clausura del período probatorio.

El Directorio de la Entidad y sus asesores legales entienden que existen posibilidades razonables de no ser sancionados.

18.4 Con fecha 7 de julio de 2010 la Entidad se notificó mediante la Resolución N° 247 del 11 de junio de 2010 que la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias dispuso instruir un sumario a Banco de Servicios y Transacciones S.A. basada en la presentación fuera de término por parte del Banco de las actas de designación de directores y gerentes generales.

Con fecha 15 de julio de 2010 la Entidad presentó el correspondiente descargo solicitando que se archive el sumario sin sanción alguna, argumentando la ausencia del daño en la conducta del Banco y la insignificancia de la infracción supuestamente cometida.

El 22 de mayo de 2013, la Entidad ha sido notificada de la Resolución N° 317 del 15 de mayo de 2013, por la que la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias resolvió, imponer sanciones de apercibimiento en los términos del art. 41, inciso 2) de la Ley N° 21.526.

Con fecha 12 de junio de 2013, se interpuso recurso de revocatoria con apelación en subsidio contra la Resolución N° 317, solicitando la revocación de la citada por arbitrariedad, disponiéndose el archivo de las actuaciones sin sanción alguna para el Banco y el funcionario sumariado. Con fecha 16 de octubre de 2013 se dictó la Resolución N° 732 por la cual se rechazaron los planteos efectuados en el recurso de revocatoria, confirmándose la Resolución N° 317 y declarando inadmisibles el recurso de apelación planteado en subsidio.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholz
Socio

Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 18 - SUMARIOS INICIADOS POR EL B.C.R.A. (cont.)**

Atento a ello, el 31 de octubre de 2013 se interpuso recurso de queja ante la Cámara Nacional en lo Contencioso Administrativo Federal por la denegación del recurso de apelación planteando la inconstitucionalidad del artículo 42 de la Ley N° 21.526.

A la fecha de emisión de los presentes estados contables, la Entidad no ha sido notificada de ninguna decisión respecto del recurso impetrado.

18.5 Con fecha 14 de abril de 2011 la Entidad se notificó a través de la Resolución N° 114 del 14 de marzo de 2011 que la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del B.C.R.A. dispuso instruir un sumario financiero a Banco de Servicios y Transacciones S.A., debido al supuesto incumplimiento en los requisitos establecidos para la integración de determinados boletos de cambio confeccionados por la Entidad entre el período comprendido desde el 1 de junio de 2005 al 30 de septiembre de 2005.

Con fecha 29 de abril de 2011, la Entidad formuló ante el B.C.R.A. el descargo respectivo, en el que argumentó principalmente la ausencia de daño en la conducta de la Entidad, la inexistencia de violación a la normativa vigente y la insignificancia de la misma ante la posibilidad de una eventual sanción.

Con de fecha 9 de abril de 2013, la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del B.C.R.A. dictó la Resolución N° 233 por la cual resolvió: (i) desestimar los planteos de nulidad impetrados por los sumariados, (ii) absolver a ciertos funcionarios y ex funcionarios del Banco por alguno de los cargos formulados y (iii) imponer las sanciones de multa en los términos del art. 41, inciso 3) de la Ley N° 21.526 al banco y a ciertos funcionarios y ex funcionarios del mismo, por la suma de miles de \$ 863. El pago de la misma fue realizado el 18 de junio de 2013 más los intereses correspondientes por miles de \$ 874.

Con fecha 11 de junio de 2013, se interpuso recurso de apelación contra dicha Resolución, solicitando la revocación de la citada por arbitrariedad, disponiéndose el archivo de las actuaciones sin sanción alguna para el Banco o, en su caso, la reducción del monto de la multa. El 29 de julio de 2013, el expediente quedó radicado en la sala V de la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal, bajo el expediente N° 29.417/13. El 29 de agosto de 2013 se pagó la tasa de justicia respectiva y con fecha 25 de septiembre de 2013 el Representante del Fisco declaró la admisibilidad del recurso interpuesto. El 27 de septiembre de 2013, se ordenó el traslado del recurso de apelación. A la fecha de emisión de los presentes estados contables, la Entidad no ha sido notificada de ninguna decisión respecto del recurso presentado.

En atención a la característica de la infracción y a los argumentos esgrimidos en el recurso de apelación, los asesores legales y el Directorio de la Entidad entienden que la sanción impuesta por el B.C.R.A., se verá reducida respecto del monto impuesto. De acuerdo con ello, la Entidad ha registrado al 30 de septiembre de 2013 el importe pagado mencionado anteriormente en el rubro Créditos Diversos, constituyendo una previsión del 50% sobre dicho monto.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio

Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 18 - SUMARIOS INICIADOS POR EL B.C.R.A. (cont.)**

18.6 Con fecha 28 de junio de 2011 la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del B.C.R.A., dictó la Resolución N° 209, mediante la cual, con remisión al informe N° 381/645/11, dispuso instruir sumario penal cambiario a la Entidad. La decisión de sustanciar el sumario cambiario se adoptó con base a las supuestas infracciones previstas en el artículo 1º, incisos c), e) y f) del Régimen Penal Cambiario (Ley N° 19.359), realizadas en el período entre el 28 de junio de 2005 y el 13 de julio de 2005, integrados en el caso con las disposiciones de las Comunicaciones “A” 3640, 4359, 4377, y “C” 39.456, y 40.595 del B.C.R.A.

El artículo 2, inciso a) del Régimen Penal Cambiario establece que las infracciones a la normativa cambiaria podrán ser sancionadas con multas de hasta 10 veces el monto de la operación en infracción la primera vez, subiendo el mínimo en hasta 3 veces en caso de reincidencia. El monto infraccional fue establecido por el B.C.R.A. en miles de u\$s 1.918.

Con fecha 16 de septiembre de 2011, la Entidad presentó el correspondiente descargo, solicitando que se archive el sumario no imponiéndose sanción alguna. En dicho descargo se destacó principalmente la prescripción de las supuestas infracciones y la indefensión generada por el tiempo transcurrido afectando la garantía constitucional de juzgamiento en tiempo razonable, sin perjuicio de invocarse la inexistencia de las infracciones supuestamente cometidas, ausencia de dolo en la conducta de la Entidad, y la insignificancia de las infracciones ante la posibilidad de una eventual sanción, entre otras defensas de fondo. A la fecha de los presentes estados contables, aún no se ha dispuesto la apertura a prueba del sumario.

Los asesores legales y el Directorio de la Entidad, indican que, atento a la eventual prescripción por el tiempo transcurrido de las situaciones fácticas que dependen de pruebas complejas y de las otras defensas que se esgrimirán en el descargo, entienden que la Entidad cuenta con posibilidades razonables de no ser sancionada por este sumario o, eventualmente, de ser sancionada por un monto relativamente inferior al imputado por el B.C.R.A.

18.7 Con fecha 25 de junio de 2013, la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del B.C.R.A., dictó la Resolución N° 412, mediante la cual, dispuso instruir sumario a la Entidad y a uno de sus funcionarios. La decisión de sustanciar el sumario, se basó en la presentación fuera de término por parte de la Entidad de las actas de designación de directores y gerente general.

Con fecha 12 de julio de 2013, la Entidad presentó el correspondiente descargo, solicitando que se archive el mismo y que no se imponga sanción alguna. En dicho descargo, se destacó principalmente la ausencia de daño en la conducta, así como también la insignificancia de la infracción supuestamente cometida ante la posibilidad de una eventual sanción.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholz
*Socio*Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146Guillermo González Fischer
Por Comisión FiscalizadoraPablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 18 - SUMARIOS INICIADOS POR EL B.C.R.A. (cont.)**

El 22 de octubre de 2013, la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del B.C.R.A., dictó la Resolución N° 739 por la cual se resolvió: (i) rechazar los planteos de nulidad efectuados, e (ii) imponer la sanción de llamado de atención en los términos del artículo 41, inciso 1), de la Ley N° 21.526 al Banco y a uno de sus funcionarios.

En atención a la característica de la infracción y a las defensas esgrimidas, nuestros asesores legales entienden que la eventual sanción que podría imponerse no debería ser significativa, limitándose a un llamado de atención o apercibimiento.

18.8 Con fecha 8 de julio de 2013, la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del B.C.R.A., dictó la Resolución N° 459, atento a lo previsto en el art. 41 de la ley 21.526 y sus modificatorias, mediante la cual, dispuso instruir sumario a la Entidad y a distintos funcionarios y miembros de la Comisión Fiscalizadora. La decisión de sustanciar el sumario, se basó principalmente en el supuesto incumplimiento de la normativa de financiamiento al sector público no financiero.

Con fecha 16 de agosto de 2013, el Banco presentó el correspondiente descargo, solicitando que se archive el mismo y que no se imponga sanción alguna a la Entidad y al resto de los sumariados. En dicho descargo, se destacó principalmente la contradicción en el tratamiento que pretende el B.C.R.A., respecto de los títulos en cuestión, siendo que debe considerarse el activo subyacente, es decir títulos públicos nacionales, y no únicamente los títulos de deuda del fideicomiso financiero, con independencia de su activo subyacente, a los fines de determinar los conceptos excluidos por la normativa en cuestión del concepto de asistencia financiera. A la fecha de emisión de los presentes estados contables, no se ha dispuesto la apertura a prueba del sumario.

En atención a las características de la operación, el Directorio y los asesores legales de la Entidad, entienden que la misma no ha contravenido norma alguna y que la eventual sanción que podría imponerse no debería ser significativa.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholz
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 19 - BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA**

Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, la Entidad tenía los siguientes bienes de disponibilidad restringida:

| Concepto | 30/09/2013 | 31/12/2012 |
|--|---------------|---------------|
| Otros créditos por intermediación financiera | | |
| - BCRA - Cuentas especiales de garantía por operatoria de cámaras de compensación electrónicas | 24.692 | 34.161 |
| Total Otros créditos por intermediación financiera | 24.692 | 34.161 |
| - Depósitos en garantía - Entidades administradoras de tarjetas de crédito | 3.677 | 3.525 |
| - Depósitos en garantía en títulos públicos de las operaciones compensadas a término | 16.355 | - |
| - Depósito en garantía de alquileres | 297 | 279 |
| - Depósitos en garantía por aforos de pases pasivos | 32.442 | 38.311 |
| Total Créditos diversos | 52.771 | 42.115 |
| Participaciones en otras sociedades | | |
| - Otras - Participaciones en el fondo de riesgo de Campo Aval S.G.R. | 11.738 | 9.940 |
| Total Bienes de disponibilidad restringida | 89.201 | 86.216 |

Nota 20 - CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MINIMO

De acuerdo con lo establecido por la Comunicación "A" 4667 se detallan a continuación los conceptos computados por la Entidad para la integración del efectivo mínimo en saldos promedios al 30 de septiembre de 2013:

| Concepto | Miles de pesos | Miles de dólares |
|--|----------------|------------------|
| Cuentas corrientes abiertas en el B.C.R.A. | 90.115 | 1.970 |
| Cuentas especiales de garantías a favor de las cámaras electrónicas de compensación y para la cobertura de la liquidación de operaciones con tarjetas de crédito, vales de consumo y en cajeros automáticos. | 23.630 | 150 |

Al 30 de septiembre de 2013 la Entidad cumple con la exigencia de efectivo mínimo determinada de acuerdo con lo dispuesto por el B.C.R.A.

Nota 21 - CAMBIOS EN LA COMPOSICION ACCIONARIA DE SU ACCIONISTA CONTROLANTE Y COMPRA DE ENTIDAD FINANCIERA

Con fecha 10 de junio de 2011, los señores Pablo B. Peralta y Roberto Domínguez han aceptado la propuesta enviada por Dolphin Créditos S.A. tendiente a la venta, por partes iguales a cada uno de ellos, de su participación accionaria en Grupo ST S.A., accionista controlante de la Entidad, representada por acciones clase B.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholz
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 21 - CAMBIOS EN LA COMPOSICION ACCIONARIA DE SU ACCIONISTA CONTROLANTE Y COMPRA DE ENTIDAD FINANCIERA (cont.)**

Con relación a esta operación y puntualmente respecto de la previa incorporación de Dolphin Créditos S.A. y Abus Las Américas I S.A. como accionistas de Grupo ST S.A. El Directorio ha tomado conocimiento de una denuncia contra algunos de los accionistas de la sociedad controlante de la Entidad, por supuesta infracción a las normas en materia de Prevención de Lavado de Dinero.

A la fecha, el Directorio de Grupo ST S.A. se encuentra analizando la presentación de un descargo que permita demostrar que dicha sociedad cumplió al momento de incorporación de sus accionistas con todas las normas vigentes, habiendo aportado toda la documentación e información que le fuera requerida en los trámites de rigor ante el Banco Central de la República Argentina, conforme las disposiciones de la circular CREFI 2 y ante la Comisión Nacional de Defensa de la Competencia.

La transferencia de las acciones referenciadas precedentemente se encuentra sujeta a la aprobación previa del Banco Central de la República Argentina; consecuentemente, la misma se tendrá por perfeccionada una vez obtenida dicha autorización.

Con fecha 3 de octubre de 2011 en Asamblea General Extraordinaria se resolvió que la totalidad de las acciones de la Entidad que conforman el nuevo Capital Social queden distribuidas de la siguiente manera: (a) Grupo ST S.A.: 133.658.000 (ciento treinta y tres millones seiscientos cincuenta y ocho mil) acciones ordinarias escriturales de un (1) Peso valor nominal cada una y con derecho a un (1) voto por acción, representativas del 97,99% (noventa y siete coma noventa y nueve por ciento) del capital social de la Sociedad; y (b) ST Inversiones S.A.: 2.742.000 (dos millones setecientos cuarenta y dos mil) acciones ordinarias escriturales de un (1) Peso valor nominal cada una y con derecho a un (1) voto por acción, representativas del 2,01% (dos coma cero uno por ciento) del capital social de la Sociedad.

Además, con fecha 17 de abril de 2012, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas resolvió aumentar el capital social en miles de \$ 3.473, correspondiente al saldo del ajuste de capital. En consecuencia, a la fecha de emisión de los presentes estados contables, el capital social de la Entidad asciende a miles de \$ 139.873, representado por 139.873.000 acciones ordinarias escriturales, no endosables, de valor nominal 1 cada una y con derecho a un voto por acción.

Con fecha 24 de julio de 2012, BNP Paribas Personal Finance S.A. y Cofica Bail S.A., accionistas titulares del 100% del paquete accionario de Banco Cetelem Argentina S.A. han resuelto aceptar una oferta de compra presentada con fecha 16 de julio de 2012, por Banco de Servicios y Transacciones S.A. conjuntamente con su sociedad controlante Grupo ST S.A. por la totalidad de dicha tenencia.

Adicionalmente, con fecha 10 de octubre de 2012, el Banco realizó un pago a cuenta de la adquisición de Banco Cetelem S.A. por el importe de miles de \$ 7.054, de acuerdo a lo convenido contractualmente.

La transferencia de las acciones referenciadas precedentemente se encuentra sujeta a la aprobación previa del B.C.R.A.; consecuentemente, la misma se perfeccionará una vez obtenida dicha autorización. Hasta la fecha de emisión de los presentes estados contables el B.C.R.A., no se ha expedido sobre esta operación.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholz
Socio

Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 22 - SITUACION DEL MERCADO DE CAPITALS**

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.

De acuerdo con lo establecido en la mencionada ley, dentro de los 180 días corridos de la fecha de su entrada en vigencia, la CNV deberá dictar las reglamentaciones que deberán observar los sujetos vinculados con el mercado de capitales. Con fecha 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 de 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.

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 5 de septiembre de 2013 la CNV emitió la Resolución General N° 622/13, que contempla la reglamentación integral de la mencionada Ley básicamente en cuanto a los aspectos operativos de su implementación, estableciendo entre otras modificaciones para los diferentes participantes del mercado de capitales nuevas exigencias de requisitos patrimoniales que deberán ser acreditadas como mínimo en un 50% antes del 1° de marzo de 2014 y en su totalidad antes del 1° de septiembre de 2014. A su vez, la mencionada Resolución deroga la Resolución General N° 368/01 de la CNV (N.T. 2001 y modificatorias), y las Resoluciones Generales N° 615/13 y N° 621/13, a partir de la entrada de su vigencia.

Cabe aclarar, que de acuerdo a la Resolución General N° 622/13 las actividades vinculadas con el mercado de capitales que desarrolla la Entidad a la fecha de cierre del presente período y que cuentan con autorización otorgada por la CNV con anterioridad a la publicación de aquella Resolución, quedan automáticamente registradas en dicho organismo de contralor en forma provisoria. De acuerdo a las normas la Entidad antes del 1° de marzo de 2014 debe inscribir aquellas actividades financieras específicas en el registro definitivo, cumpliendo con la totalidad de los requisitos establecidos en las normas, con excepción de la adecuación integral del patrimonio neto mínimo mencionada en el párrafo precedente.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholz
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 22 - SITUACION DEL MERCADO DE CAPITALS (cont.)**

El Directorio y la Gerencia de la Entidad se encuentran evaluando el impacto que podrían tener en sus operaciones las normas antes mencionadas, así como las regulaciones adicionales que pueda emitir la CNV al respecto.

Nota 23 - HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERIODO

Con fecha 26 de septiembre de 2012 el Directorio de la Entidad, aprobó tramitar ante la Comisión Nacional de Valores, la autorización para que el Banco pueda funcionar como Sociedad Depositaria de Fondos Comunes de Inversión, y en particular para que la Entidad actué como Sociedad Depositaria de los siguientes fondos comunes de inversión: FST Ahorro FCI, FST Renta FCI, y FST Empresas Argentinas FCI Abierto Pymes.

Con fecha 29 de julio de 2013, la Comisión Nacional de Valores, concedió dicha autorización, procediéndose a partir del mes de octubre de 2013 a realizar la transferencia y traspaso de todos los activos y documentación de los fondos comunes de inversión mencionados en el párrafo anterior, involucrados en la sustitución de la Sociedad Depositaria.

No existen otros acontecimientos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del período y la fecha de emisión de los estados contables, adicionales a los ya mencionados en el párrafo anterior y en las notas 12.a), 14, 18.3, 18.4 y 18.7, que puedan afectar significativamente la situación patrimonial 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 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Berholz
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

DETALLE DE TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS
al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 (cifras expresadas en miles de pesos)

| <u>Denominación</u> | <u>Identificación</u> | <u>Saldo s/libros 30/09/2013</u> | <u>Saldo s/libros 31/12/2012</u> | <u>Posición 30/09/2013</u> |
|--|-----------------------|--|--|--------------------------------|
| TITULOS PUBLICOS CON COTIZACION | | | | |
| Títulos públicos a valor razonable de mercado | | | | |
| - Del país | | | | |
| Bono de consolidación Serie 6 (Vto 15/03/2024) | 02420 | 829 | 713 | - |
| Bocan 2014 | 05439 | 833 | 778 | 30.175 |
| Bonos de la Nac Arg Vto 2017 7% | 05436 | 1.463 | 535 | - |
| Bonos de la Nac Arg Vto 2013 7% | 05435 | - | 245 | - |
| Bonar 15 | 05441 | 217 | 629 | (14.773) |
| Bonos Rep. Arg. Par. \$ 2038 | 45695 | 142 | 112 | - |
| Bonos de la República Argentina c/dto \$ 5,83% 2033 | 45696 | 77 | - | - |
| Bogar 2018 | 02405 | 192 | 5.160 | (4.335) |
| Boden 2015 | 05433 | <u>980</u> | <u>3.393</u> | <u>-</u> |
| Subtotal títulos públicos a valor razonable de mercado | | <u>4.733</u> | <u>11.565</u> | <u>11.067</u> |
| TOTAL DE TITULOS PUBLICOS CON COTIZACION | | <u>4.733</u> | <u>11.565</u> | <u>11.067</u> |
| TITULOS PUBLICOS A COSTO MAS RENDIMIENTO | | | | |
| Títulos públicos a costo más rendimiento | | | | |
| - Del país | | | | |
| Letra Pcia. Chaco Badlar 87 días | 32122 | - | 14.385 | - |
| Letra Pcia. Chaco Badlar 270 días | 32076 | <u>-</u> | <u>2.115</u> | <u>-</u> |
| Subtotal títulos públicos costo más rendimiento | | <u>-</u> | <u>16.500</u> | <u>-</u> |
| TOTAL DE TITULOS PUBLICOS A COSTO MAS RENDIMIENTO | | <u>-</u> | <u>16.500</u> | <u>-</u> |
| TOTAL DE TITULOS PUBLICOS | | <u>4.733</u> | <u>28.065</u> | <u>11.067</u> |

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6Claudio Bercholz
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146Guillermo González Fischer
Por Comisión FiscalizadoraPablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

CLASIFICACION DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACION Y GARANTIAS RECIBIDAS
al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 (cifras expresadas en miles de pesos)

| | <u>30/09/2013</u> | <u>31/12/2012</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| CARTERA COMERCIAL | | |
| En situación normal | <u>755.771</u> | <u>604.303</u> |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | 14.812 | 37 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 31.533 | 27.072 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 709.426 | 577.194 |
| Con seguimiento especial | <u>2.232</u> | <u>-</u> |
| En observación | | |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 2.232 | - |
| Con Problemas | <u>2.416</u> | <u>2.101</u> |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 2.416 | 2.101 |
| Con alto riesgo de insolvencia | <u>167</u> | <u>2.173</u> |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 167 | 2.173 |
| Irrecuperables | <u>-</u> | <u>965</u> |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | - | 965 |
| Total Cartera comercial | <u>760.586</u> | <u>609.542</u> |
| CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA | | |
| Cumplimiento normal | <u>450.971</u> | <u>591.955</u> |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 81 | 129 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 450.890 | 591.826 |
| Riesgo bajo | <u>31.164</u> | <u>42.956</u> |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 31.164 | 42.956 |
| Riesgo medio | <u>19.121</u> | <u>25.741</u> |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 19.121 | 25.741 |
| Riesgo alto | <u>21.410</u> | <u>14.129</u> |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 10 | - |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 21.400 | 14.129 |
| Irrecuperable | <u>7.345</u> | <u>4.160</u> |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 7.345 | 4.160 |
| Irrecuperable por disposición técnica | <u>95</u> | <u>15</u> |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 95 | 15 |
| Total Cartera consumo y vivienda | <u>530.106</u> | <u>678.956</u> |
| Total general | <u>1.290.692</u> | <u>1.288.498</u> |

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6Claudio Bercholz
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146Guillermo González Fischer
Por Comisión FiscalizadoraPablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

CONCENTRACION DE LAS FINANCIACIONES

al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 (cifras expresadas en miles de pesos)

| <u>Número de clientes</u> | <u>Financiaciones</u> | | | |
|---------------------------------|-----------------------|------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| | <u>30/09/2013</u> | | <u>31/12/2012</u> | |
| | <u>Saldo de deuda</u> | <u>% sobre cartera total</u> | <u>Saldo de deuda</u> | <u>% sobre cartera total</u> |
| 10 mayores clientes | 229.969 | 17,82 | 225.134 | 17,47 |
| 50 siguientes mayores clientes | 392.624 | 30,42 | 311.165 | 24,15 |
| 100 siguientes mayores clientes | 138.004 | 10,69 | 90.974 | 7,06 |
| Resto de clientes | <u>530.095</u> | <u>41,07</u> | <u>661.225</u> | <u>51,32</u> |
| Total | <u>1.290.692</u> | <u>100,00</u> | <u>1.288.498</u> | <u>100,00</u> |

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

APERTURA POR PLAZOS DE LAS FINANCIACIONES
al 30 de septiembre de 2013 (cifras expresadas en miles de pesos)

| <u>Concepto</u> | <u>Cartera vencida</u> | <u>Plazos que restan para su vencimiento</u> | | | | | | <u>Total</u> |
|--|------------------------|--|----------------|----------------|-----------------|-----------------|------------------------|------------------|
| | | <u>1 mes</u> | <u>3 meses</u> | <u>6 meses</u> | <u>12 meses</u> | <u>24 meses</u> | <u>más de 24 meses</u> | |
| Sector público no financiero | 8 | - | - | - | - | - | - | 8 |
| Sector financiero | - | 853 | 2.000 | 2.000 | 16.400 | 15.000 | 11.600 | 47.853 |
| Sector privado no financiero y residentes en el exterior | <u>29.265</u> | <u>407.031</u> | <u>196.696</u> | <u>220.938</u> | <u>213.801</u> | <u>149.433</u> | <u>25.667</u> | <u>1.242.831</u> |
| Total | <u>29.273</u> | <u>407.884</u> | <u>198.696</u> | <u>222.938</u> | <u>230.201</u> | <u>164.433</u> | <u>37.267</u> | <u>1.290.692</u> |

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146Guillermo González Fischer
Por Comisión FiscalizadoraPablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES
al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 (cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto | | 30/09/2013 | | | | | 31/12/2012 | Información sobre el emisor | | | | |
|----------------|--|----------------------------|------------------------|------------------|----------|---------------|---------------|----------------------------------|---|---------|-----------------|-----------------------------------|
| Identificación | Denominación | Acciones y/o cuotas partes | | | | | Importe | Datos del último estado contable | | | | |
| | | Clase | Valor nominal unitario | Votos por acción | Cantidad | Importe | | Actividad principal (código) | Fecha de cierre del período / ejercicio | Capital | Patrimonio Neto | Resultado del período / ejercicio |
| | - En Otras Sociedades | | | | | | | | | | | |
| | -No controladas | | | | | | | | | | | |
| | -Del país | | | | | | | | | | | |
| 33628189159 | Mercado Abierto Electrónico S.A. | Ordinarias | 1.200 | 1 | 2 | 49 | 48 | 661 (*) | 30/06/2013 | 242 | 16.749 | 527 |
| 30688331761 | Garantizar Soc. de Gtía. Recíproca | Aporte FDR | 1 | - | 5.000 | 392 (2) | 419 | 661 (*) | 30/06/2013 | 18.578 | 602.666 | 8.536 |
| 30708768924 | Campo Aval S.G.R. | Aporte FDR | 1 | - | 10.000 | 11.738 (3) | 9.940 | | | | | |
| 30708768924 | Campo Aval S.G.R. | B | 1 | 1 | 240 | - | - | 661 (*) | 30/06/2013 | 240 | 61.054 | 4.743 |
| | -Del exterior | | | | | | | | | | | |
| 00338VG1227 | Investa Finance Partners S.A. (1) | Ordinarias | 1 | 1 | 475.000 | <u>550</u> | <u>467</u> | 661 (*) | 31/12/2011 | 48.653 | 78.423 | 416.125 |
| | Total de participaciones en otras sociedades | | | | | <u>12.729</u> | <u>10.874</u> | | | | | |

(*) 661: Servicios auxiliares a la actividad financiera, excepto a los servicios de seguros.

(1) Los estados contables son emitidos en pesos uruguayos.

(2) Ver Nota 1.3.9 y Anexo J.

(3) Ver Nota 1.3.9 y Nota 19.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146Guillermo González Fischer
Por Comisión FiscalizadoraPablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

MOVIMIENTOS DE BIENES DE USO Y BIENES DIVERSOS

al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 (cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto | Valor residual al inicio del ejercicio | Altas | Depreciaciones del período | | Valor residual al 30/09/2013 | Valor residual al 31/12/2012 |
|------------------------------------|---|---------------|----------------------------|--------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | | | Años de vida útil | Importe | | |
| BIENES DE USO | | | | | | |
| Mobiliario e instalaciones | 2.409 | 305 | 5 | 898 | 1.816 | 2.409 |
| Máquinas y equipos | <u>2.581</u> | <u>2.828</u> | 5 | <u>902</u> | <u>4.507</u> | <u>2.581</u> |
| Total | <u>4.990</u> | <u>3.133</u> | | <u>1.800</u> | <u>6.323</u> | <u>4.990</u> |
| BIENES DIVERSOS | | | | | | |
| Anticipos por compra de bienes (1) | - | 22.425 | | - | 22.425 | - |
| Obras de arte | <u>44</u> | - | | - | <u>44</u> | <u>44</u> |
| Total | <u>44</u> | <u>22.425</u> | | - | <u>22.469</u> | <u>44</u> |

(1) Ver Nota 1.3.10

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

DETALLE DE BIENES INTANGIBLES

al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 (cifras expresadas en miles de pesos)

| <u>Concepto</u> | <u>Valor residual al inicio del ejercicio</u> | <u>Incorporaciones</u> | <u>Amortizaciones del período</u> | | <u>Valor residual al 30/09/2013</u> | <u>Valor residual al 31/12/2012</u> |
|-------------------------------------|---|------------------------|------------------------------------|----------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | | | <u>Años de vida útil asignados</u> | <u>Importe</u> | | |
| Gastos de organización y desarrollo | <u>8.696</u> | <u>11.954</u> | 1 a 5 | <u>3.346</u> | <u>17.304</u> | <u>8.696</u> |
| Total | <u>8.696</u> | <u>11.954</u> | | <u>3.346</u> | <u>17.304</u> | <u>8.696</u> |

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

CONCENTRACION DE LOS DEPOSITOS

al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 (cifras expresadas en miles de pesos)

| Número de clientes | Depósitos | | | |
|---------------------------------|------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|
| | 30/09/2013 | | 31/12/2012 | |
| | Saldo de deuda | % sobre cartera total | Saldo de deuda | % sobre cartera total |
| 10 mayores clientes | 604.786 | 47,99 | 519.403 | 44,54 |
| 50 siguientes mayores clientes | 390.285 | 30,97 | 401.949 | 34,46 |
| 100 siguientes mayores clientes | 127.391 | 10,11 | 130.599 | 11,20 |
| Resto | <u>137.748</u> | <u>10,93</u> | <u>114.254</u> | <u>9,80</u> |
| Total | <u>1.260.210</u> | <u>100,00</u> | <u>1.166.205</u> | <u>100,00</u> |

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

**APERTURA POR PLAZOS DE LOS DEPOSITOS, OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION
FINANCIERA Y OBLIGACIONES NEGOCIABLES SUBORDINADAS**
al 30 de septiembre de 2013 (cifras expresadas en miles de pesos)

| <u>Concepto</u> | <u>1 mes</u> | <u>3 meses</u> | <u>6 meses</u> | <u>12 meses</u> | <u>Más de 12 meses</u> | <u>Más de 24 meses</u> | <u>Total</u> |
|--|------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------------------|----------------------------|------------------|
| Depósitos | 871.259 | 265.503 | 101.473 | 21.975 | - | - | <u>1.260.210</u> |
| Otras obligaciones por intermediación financiera | <u>281.557</u> | <u>2.014</u> | <u>24.998</u> | <u>116.662</u> | <u>33.340</u> | - | <u>458.571</u> |
| Obligaciones negociables no subordinadas | - | - | 24.998 | 116.662 | 33.340 | - | 175.000 |
| Financiamientos recibidos de entidades locales | 190.950 | - | - | - | - | - | 190.950 |
| Otras | <u>90.607</u> | <u>2.014</u> | - | - | - | - | <u>92.621</u> |
| Subtotal | <u>1.152.816</u> | <u>267.517</u> | <u>126.471</u> | <u>138.637</u> | <u>33.340</u> | - | <u>1.718.781</u> |
| Obligaciones negociables subordinadas | - | <u>3.981</u> | - | - | - | <u>100.000</u> | <u>103.981</u> |
| Total | <u>1.152.816</u> | <u>271.498</u> | <u>126.471</u> | <u>138.637</u> | <u>33.340</u> | <u>100.000</u> | <u>1.822.762</u> |

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146Guillermo González Fischer
Por Comisión FiscalizadoraPablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

MOVIMIENTO DE PREVISIONES

al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 (cifras expresadas en miles de pesos)

| Detalle | Saldos al comienzo del ejercicio | Aumentos | Disminuciones | | Saldos al 30/09/2013 | Saldos al 31/12/2012 |
|---|--|---------------------|---------------|------------------|-------------------------|-------------------------|
| | | | Aplicaciones | Desafectaciones | | |
| REGULARIZADORAS | | | | | | |
| - DEL ACTIVO | | | | | | |
| Préstamos - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización | 34.136 | 43.877 (1) | 33.374 | 679 (4) | 43.960 | 34.136 |
| Otros créditos por intermediación financiera - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización | 4.928 | 498 (1) | 1.065 | 2.921 (3) | 1.440 | 4.928 |
| Créditos por arrendamientos financieros - Por riesgo de incobrabilidad | 73 | 23 (1) | - | 24 (4) | 72 | 73 |
| Participaciones en otras sociedades | 419 | - | - | 27 | 392 | 419 |
| Créditos diversos - Por riesgo de incobrabilidad | <u>718</u> | <u>1.058</u> (2) | <u>191</u> | <u>21</u> (4) | <u>1.564</u> | <u>718</u> |
| Total | <u>40.274</u> | <u>45.456</u> | <u>34.630</u> | <u>3.672</u> | <u>47.428</u> | <u>40.274</u> |
| - DEL PASIVO | | | | | | |
| Compromisos eventuales | 2.330 | 368 | - | 1.441 | 1.257 | 2.330 |
| Otras contingencias | <u>1.228</u> | <u>1.017</u> | <u>94</u> | <u>164</u> | <u>1.987</u> | <u>1.228</u> |
| Total | <u>3.558</u> | <u>1.385</u> (2) | <u>94</u> | <u>1.605</u> (4) | <u>3.244</u> | <u>3.558</u> |
| Total | <u>43.832</u> | <u>46.841</u> | <u>34.724</u> | <u>5.277</u> | <u>50.672</u> | <u>43.832</u> |

(1) Incluido en el rubro "Cargo por incobrabilidad" del estado de resultados por miles de \$ 44.398

(2) Importe por miles de \$ 1.918 incluido en el rubro "Pérdidas diversas - Cargo por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones". Importe por miles de \$ 525, incluido en gastos de administración - Impuestos.

(3) Importe por miles de \$ 2.921, incluido en el rubro "Resultado neto de Títulos Públicos y Privados".

(4) Importe por miles de \$ 2.329, incluido en el rubro "Utilidades diversas - Provisiones desafectadas".

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Berchol
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146Guillermo González Fischer
Por Comisión FiscalizadoraPablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

COMPOSICION DEL CAPITAL SOCIAL
al 30 de septiembre de 2013 (cifras expresadas en miles de pesos)

| <u>Acciones</u> | | | <u>Capital social</u> | |
|-----------------|-----------------|-----------------------------|-----------------------------------|------------------|
| <u>Clase</u> | <u>Cantidad</u> | <u>Votos por acción</u> | <u>Emitido En circulación</u> | <u>Integrado</u> |
| Ordinarias | 139.873 | 1 | <u>139.873</u> | <u>139.873</u> |

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholz
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146Guillermo González Fischer
Por Comisión FiscalizadoraPablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 (cifras expresadas en miles de pesos)

| <u>Rubros</u> | <u>Casa Matriz y Sucursales en el país</u> | <u>Saldos al 30/09/2013</u> | <u>Euro</u> | <u>Dólar</u> | <u>Saldos al 31/12/2012</u> |
|---|--|---------------------------------|-------------------|-----------------------|---------------------------------|
| ACTIVO | | | | | |
| Disponibilidades | 36.920 | 36.920 | 221 | 36.699 | 30.739 |
| Títulos públicos | 2.443 | 2.443 | - | 2.443 | 4.173 |
| Préstamos | 77.984 | 77.984 | - | 77.984 | 119.769 |
| Otros créditos por intermediación financiera | 21.972 | 21.972 | - | 21.972 | 8.942 |
| Créditos por arrendamientos financieros | 1.271 | 1.271 | - | 1.271 | 1.401 |
| Participación en otras sociedades | - | - | - | - | 467 |
| Créditos diversos | <u>20.912</u> | <u>20.912</u> | <u>-</u> | <u>20.912</u> | <u>3.373</u> |
| Total | <u>161.502</u> | <u>161.502</u> | <u>221</u> | <u>161.281</u> | <u>168.864</u> |
| PASIVO | | | | | |
| Depósitos | 55.723 | 55.723 | - | 55.723 | 52.273 |
| Otras obligaciones por intermediación financiera | 25.754 | 25.754 | - | 25.754 | 6.254 |
| Obligaciones diversas | <u>111</u> | <u>111</u> | <u>-</u> | <u>111</u> | <u>94</u> |
| Total | <u>81.588</u> | <u>81.588</u> | <u>-</u> | <u>81.588</u> | <u>58.621</u> |
| CUENTAS DE ORDEN | | | | | |
| DEUDORAS | | | | | |
| Contingentes | 32.794 | 32.794 | - | 32.794 | 27.687 |
| De control | <u>12.946</u> | <u>12.946</u> | <u>-</u> | <u>12.946</u> | <u>18.417</u> |
| Total | <u>45.740</u> | <u>45.740</u> | <u>-</u> | <u>45.740</u> | <u>46.104</u> |

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

ASISTENCIA A VINCULADOS

al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 (cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto | Situación | | | | | | | | Total al 30/09/2013 | Total al 31/12/2012 |
|---|---------------|---|---------------------------------|------------|--|---|---------------|---|------------------------|------------------------|
| | Normal | Con seguimiento especial – riesgo bajo | Con problemas - riesgo medio | | Con alto riesgo de insolvencia - riesgo alto | | Irrecuperable | Irrecuperable por disposición técnica | | |
| | | No vencida | Vencida | No vencida | Vencida | | | | | |
| Préstamos | <u>33.267</u> | — | — | — | — | — | — | — | <u>33.267</u> | <u>8.950</u> |
| - Adelantos | | | | | | | | | | |
| Con Garantías y contragarantías Preferidas "A" | <u>11.812</u> | — | — | — | — | — | — | — | <u>11.812</u> | <u>37</u> |
| Sin garantías ni contragarantías Preferidas | <u>170</u> | — | — | — | — | — | — | — | <u>170</u> | <u>2</u> |
| - Documentos | | | | | | | | | | |
| Sin garantías ni contragarantías Preferidas | <u>11.197</u> | — | — | — | — | — | — | — | <u>11.197</u> | — |
| - Hipotecarios | | | | | | | | | | |
| Con Garantías y contragarantías Preferidas "B" | <u>7.946</u> | — | — | — | — | — | — | — | <u>7.946</u> | <u>6.783</u> |
| Sin garantías ni contragarantías Preferidas | <u>2.114</u> | — | — | — | — | — | — | — | <u>2.114</u> | <u>2.112</u> |
| - Tarjetas | | | | | | | | | | |
| Sin garantías ni contragarantías Preferidas | <u>28</u> | — | — | — | — | — | — | — | <u>28</u> | <u>16</u> |
| Otros créditos por intermediación financiera | <u>10</u> | — | — | — | — | — | — | — | <u>10</u> | — |
| Créditos por arrendamientos financieros | <u>327</u> | — | — | — | — | — | — | — | <u>327</u> | <u>409</u> |
| Total | <u>33.604</u> | — | — | — | — | — | — | — | <u>33.604</u> | <u>9.359</u> |
| Total de provisiones | <u>336</u> | — | — | — | — | — | — | — | <u>336</u> | <u>94</u> |

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholz
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
al 30 de septiembre de 2013 (cifras expresadas en miles de pesos)

| <u>Tipo de contrato</u> | <u>Objetivo de las operaciones</u> | <u>Activo subyacente</u> | <u>Tipo de liquidación</u> | <u>Ámbito de negociación o contraparte</u> | <u>Monto</u> |
|------------------------------|--|--|---|--|--------------------|
| Operaciones de pases Forward | Intermediación – Cuenta propia Cobertura en moneda extranjera | Títulos públicos nacionales Moneda extranjera | Con entrega del subyacente Diaria de diferencias | MAE OCT - MAE | 342.888 199.466 |

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 14Guillermo González Fischer
Por Comisión FiscalizadoraPablo B. Peralta
Presidente

RESEÑA INFORMATIVA CORRESPONDIENTE AL PERÍODO FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON IGUALES PERÍODOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

La información incluida en la presente reseña informativa es adicional a los estados contables de Banco de Servicios y Transacciones S.A. (en adelante la “Entidad” o el “Banco”) al 30 de septiembre de 2013, por lo que para un análisis más detallado debe ser leída en conjunción con la mencionada información.

SINTESIS DE INFORMACIÓN FINANCIERA DEL BANCO

Los cuadros que se incluyen a continuación muestran información financiera y estadística relacionada con el Banco, correspondiente a los últimos cinco períodos contables finalizados el 30 de septiembre de cada año.

Resumen del Estado de Situación Patrimonial

A continuación se expone la evolución patrimonial de la Entidad con datos comparativos correspondientes a los últimos cinco períodos contables finalizados el 30 de Septiembre de cada año.

| ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL | | | | | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|--------------|
| <i>Cifras expresadas en miles de pesos</i> | | | | | | | |
| RUBRO | 30 de Septiembre | | | | | Variación | |
| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2013 vs. 2012 | % |
| Disponibilidades | 28.464 | 104.638 | 180.142 | 271.598 | 295.429 | 23.831 | 8,8% |
| Títulos Públicos y Privados | 10.755 | 4.572 | 13.576 | 29.065 | 4.733 | -24.332 | -83,7% |
| Préstamos | 90.679 | 286.988 | 616.656 | 966.146 | 1.209.081 | 242.935 | 25,1% |
| Otros Créditos por Intermediación Financiera | 359.786 | 530.198 | 378.598 | 547.755 | 653.203 | 105.448 | 19,3% |
| Créditos por arrendamientos financieros | 13.839 | 12.050 | 14.176 | 8.712 | 7.084 | -1.628 | -18,7% |
| Participación en otras sociedades | 719 | 11.398 | 7.918 | 3.605 | 12.337 | 8.732 | 242,2% |
| Créditos Diversos | 26.647 | 87.572 | 99.176 | 140.539 | 159.088 | 18.549 | 13,2% |
| Bienes de uso | 1.578 | 4.472 | 5.885 | 5.166 | 6.323 | 1.157 | 22,4% |
| Bienes Diversos | 60 | 1.008 | 44 | 44 | 22.469 | 22.425 | 50965,9% |
| Bienes Intangibles | 4.293 | 11.048 | 5.862 | 7.312 | 17.304 | 9.992 | 136,7% |
| Partidas Pendientes de Imputación | 45 | 26 | 5 | 4 | 15 | 11 | 275,0% |
| TOTAL ACTIVO | 536.865 | 1.053.970 | 1.322.038 | 1.979.946 | 2.387.066 | 407.120 | 20,6% |
| RUBRO | 30 de Septiembre | | | | | Variación | |
| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2013 vs. 2012 | % |
| Depósitos | 258.537 | 551.718 | 783.848 | 1.090.974 | 1.260.210 | 169.236 | 15,5% |
| Otras Obligaciones por Intermediación Financiera | 241.190 | 370.640 | 326.185 | 657.368 | 815.329 | 157.961 | 24,0% |
| Obligaciones Diversas | 2.440 | 13.623 | 25.346 | 30.500 | 47.676 | 17.176 | 56,3% |
| Previsiones | 200 | 3.020 | 2.117 | 3.562 | 3.244 | -318 | -8,9% |
| Obligaciones negociables subordinadas | - | 36.568 | 50.000 | 54.725 | 103.981 | 49.256 | 90,0% |
| Partidas pendientes de imputación | - | 188 | 24 | 9 | 11 | 2 | 22,2% |
| TOTAL PASIVO | 502.367 | 975.757 | 1.187.520 | 1.837.138 | 2.230.451 | 393.313 | 21,4% |
| Capital Social | 26.800 | 91.400 | 91.400 | 139.873 | 139.873 | - | 0,0% |
| Aportes no Capitalizados | - | - | 45.000 | - | - | - | 0,0% |
| Ajustes al Patrimonio | 3.473 | 3.473 | 3.473 | - | - | - | 0,0% |
| Reserva de Utilidades | 5.578 | 3.306 | 3.306 | 3.306 | 5.715 | 2.409 | 72,9% |
| Resultados no Asignados | -1.353 | -19.966 | -8.661 | -371 | 11.027 | 11.398 | -3072,2% |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 34.498 | 78.213 | 134.518 | 142.808 | 156.615 | 13.807 | 9,7% |
| TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO | 536.865 | 1.053.970 | 1.322.038 | 1.979.946 | 2.387.066 | 407.120 | 20,6% |

Fuente: Estados contables de la Entidad a cada fecha.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

Resumen del Estado de Resultados

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

| ESTADO DE RESULTADOS | | | | | | | |
|---|------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| Cifras expresadas en miles de pesos | | | | | | | |
| RUBRO | 30 de Septiembre | | | | | Variaciones | |
| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2013 vs. 2012 | % |
| Ingresos Financieros | 42.623 | 133.481 | 179.833 | 295.560 | 415.256 | 119.696 | 40,5% |
| Egresos Financieros | -30.110 | -62.690 | -93.807 | -144.595 | -217.982 | -73.387 | 50,8% |
| Margen Bruto de Intermediación | 12.513 | 70.791 | 86.026 | 150.965 | 197.274 | 46.309 | 30,7% |
| Cargo por Incobrabilidad | -2.267 | -17.579 | -17.268 | -28.815 | -44.398 | -15.583 | 54,1% |
| Ingresos por servicios | 5.165 | 19.734 | 26.673 | 39.268 | 78.690 | 39.422 | 100,4% |
| Egresos por servicios | -2.900 | -4.902 | -11.275 | -12.851 | -25.625 | -12.774 | 99,4% |
| Gastos de Administración | -14.150 | -72.155 | -104.493 | -147.383 | -208.612 | -61.229 | 41,5% |
| Resultado neto por intermediación financiera | -1.639 | -4.111 | -20.337 | 1.184 | -2.671 | -3.855 | -325,6% |
| Utilidades Diversas | 1.787 | 12.719 | 37.399 | 13.180 | 24.207 | 11.027 | 83,7% |
| Pérdidas Diversas | -1.501 | -4.508 | -7.066 | -6.140 | -10.509 | -4.369 | 71,2% |
| Resultado antes de Impuesto a las ganancias | -1.353 | 4.100 | 9.996 | 8.224 | 11.027 | 2.803 | 34,1% |
| Impuesto a las ganancias | 0 | 0 | 0 | -1.207 | 0 | 1.207 | -100,0% |
| Resultado neto del Período | -1.353 | 4.100 | 9.996 | 7.017 | 11.027 | 4.010 | 57,1% |

Fuente: Estados contables de la Entidad a cada fecha.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

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

Indicadores Financieros

| INDICADORES RELEVANTES | | | | | |
|---|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| INDICADOR | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 |
| PATRIMONIO | | | | | |
| Activos | 536.865 | 1.053.970 | 1.322.038 | 1.979.946 | 2.387.066 |
| Pasivos | 502.367 | 975.757 | 1.187.520 | 1.837.138 | 2.230.451 |
| Patrimonio Neto | 34.498 | 78.213 | 134.518 | 142.808 | 156.615 |
| Resultado del período | -1.353 | 4.100 | 9.996 | 7.017 | 11.027 |
| RENTABILIDAD | | | | | |
| Rentabilidad sobre capital | -5,0% | 9,7% | 12,5% | 6,7% | 9,8% |
| Rentabilidad sobre activos | -0,4% | 0,7% | 1,1% | 0,6% | 0,7% |
| ENDEUDAMIENTO | | | | | |
| Leverage (Pasivo / PN) | 14,56 | 12,48 | 8,83 | 12,86 | 14,24 |
| Total Depósitos / Total Pasivos | 51% | 57% | 66% | 59% | 57% |
| Patrimonio Neto / Activos | 6,4% | 7,4% | 10,2% | 7,2% | 6,6% |
| Patrimonio Neto / Pasivos | 6,9% | 8,0% | 11,3% | 7,8% | 7,0% |
| Activo / PN | 15,56 | 13,48 | 9,83 | 13,86 | 15,24 |
| LIQUIDEZ | | | | | |
| Activo Corriente | 502.397 | 936.703 | 1.054.374 | 1.814.056 | 2.117.263 |
| Activo no Corriente | 34.468 | 117.267 | 267.664 | 165.890 | 269.803 |
| Pasivo Corriente | 493.020 | 916.671 | 1.085.031 | 1.761.815 | 2.093.856 |
| Pasivo no Corriente | 9.347 | 59.086 | 102.489 | 75.323 | 136.595 |
| Activo Corriente / Pasivo Corriente | 101,9% | 102,2% | 97,2% | 103,0% | 101,1% |
| Activo no Corriente / Total Activos | 6,4% | 11,1% | 20,2% | 8,4% | 11,3% |
| CALIDAD DE ACTIVOS | | | | | |
| Cartera de Riesgo | 110.062 | 377.768 | 795.537 | 1.088.209 | 1.290.692 |
| Cartera Regular | 107.346 | 347.575 | 774.297 | 1.054.927 | 1.240.138 |
| Cartera Irregular | 2.716 | 30.193 | 21.240 | 33.282 | 50.554 |
| Previsiones | 2.303 | 25.208 | 23.195 | 28.486 | 45.631 |
| Cartera Irregular / Cartera de Riesgo | 2,5% | 8,0% | 2,7% | 3,1% | 3,9% |
| Previsiones / Cartera de Riesgo | 2,1% | 6,7% | 2,9% | 2,6% | 3,5% |
| Previsiones / Cartera Irregular | 84,8% | 83,5% | 109,2% | 85,6% | 90,3% |
| EFICIENCIA | | | | | |
| Gastos / Activos Totales | 3,5% | 9,1% | 10,5% | 10% | 11,7% |
| Ingresos por servicios / Gastos de Administración | 36,5% | 27,3% | 25,5% | 26,6% | 37,7% |
| Activos Inmovilizados / Patrimonio Neto | 17,3% | 21,2% | 8,8% | 8,8% | 29,4% |
| Cantidad de Empleados | 67 | 330 | 370 | 375 | 422 |
| Cantidad de Sucursales | 1 | 35 | 30 | 30 | 30 |
| RELACIONES TÉCNICAS | | | | | |
| CAPITALES MÍNIMOS | | | | | |
| Integración de Capital | 30.051 | 99.808 | 181.314 | 190.396 | 230.915 |
| Exigencia de Crédito y Tasa | 22.987 | 70.433 | 111.574 | 134.016 | 152.592 |
| Exigencia de Riesgo Operacional | - | - | - | 5.995 | 31.950 |
| Integración / Exigencia | 131% | 142% | 163% | 136% | 125% |
| EFFECTIVO MÍNIMO | | | | | |
| Integración Moneda Nacional | 21.993 | 52.462 | 96.608 | 132.853 | 113.745 |
| Exigencia Moneda Nacional | 20.028 | 50.495 | 92.992 | 120.135 | 103.292 |
| Cumplimiento Moneda Nacional | 110% | 104% | 104% | 111% | 110% |
| Integración Moneda Extranjera | 3.176 | 5.529 | 3.002 | 1.393 | 2.120 |
| Exigencia Moneda Extranjera | 3.149 | 5.249 | 2.204 | 1.196 | 1.117 |
| Cumplimiento Moneda Extranjera | 101% | 105% | 136% | 116% | 190% |

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

Nota: A partir del ejercicio 2012 se cambió el cálculo de provisiones incluyendo el saldo por compromisos eventuales.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

Calidad de cartera

El resumen que a continuación se presenta detalla la evolución de la calidad de la cartera de riesgo del Banco a los últimos cinco períodos contables finalizados al 30 de septiembre de cada año.

| CARTERA DE RIESGO | | | | | | | | | | | | |
|--|------------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|------------------|-------------|------------------|-------------|----------------|---------------|
| Cifras expresadas en miles de pesos | | | | | | | | | | | | |
| Concepto | 30 de Septiembre | | | | | | | | Variación | | | |
| | 2009 | % | 2010 | % | 2011 | % | 2012 | % | 2013 | % | 2013 vs. 2012 | % |
| Cartera Comercial | 100.899 | 92% | 164.653 | 44% | 269.129 | 34% | 477.637 | 44% | 760.586 | 59% | 282.949 | 59,2% |
| Cartera Regular | 98.577 | 98% | 163.084 | 99% | 267.165 | 99% | 474.449 | 99% | 758.003 | 100% | 283.554 | 59,8% |
| Cartera Irregular | 2.322 | 2% | 1.569 | 1% | 1.964 | 1% | 3.188 | 1% | 2.583 | 0% | -605 | -19,0% |
| Cartera de Consumo | 9.163 | 8% | 213.115 | 56% | 526.408 | 66% | 610.572 | 56% | 530.106 | 41% | -80.466 | -13,2% |
| Cartera Regular | 8.769 | 96% | 184.491 | 87% | 507.132 | 96% | 580.478 | 95% | 482.135 | 91% | -98.343 | -16,9% |
| Cartera Irregular | 394 | 4% | 28.624 | 13% | 19.276 | 4% | 30.094 | 5% | 47.971 | 9% | 17.877 | 59,4% |
| Cartera de Riesgo | 110.062 | 100% | 377.768 | 100% | 795.537 | 100% | 1.088.209 | 100% | 1.290.692 | 100% | 202.483 | 18,6% |
| Cartera Irregular | 2.716 | | 30.193 | | 21.240 | | 33.282 | | 50.554 | | 17.272 | 51,9% |
| Cartera Irregular / Cartera de Riesgo | 2,5% | | 8,0% | | 2,7% | | 3,1% | | 3,9% | | 0,9% | |
| Previsiones | 2.303 | | 25.208 | | 23.195 | | 28.486 | | 45.631 | | 17.145 | 60,2% |
| Cobertura de Cartera Irregular con Previsiones | 84,8% | | 83,5% | | 109,2% | | 85,6% | | 90,3% | | 4,7% | |

Fuente: Estados contables de la Entidad a cada fecha.

Nota: A partir del ejercicio 2012 se cambió el cálculo de provisiones incluyendo el saldo por compromisos eventuales.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholz
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

ANALISIS DE LA GERENCIA DEL BANCO SOBRE LOS RESULTADOS DE LAS OPERACIONES Y LA SITUACIÓN FINANCIERA POR EL PERÍODO FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON IGUALES PERÍODOS ANTERIORES

Estado de Resultados por el período finalizado el 30 de septiembre de 2013

Resultado Neto

El Banco registró una ganancia para el período finalizado el 30 de septiembre de 2013 de \$ 11 millones, aumentando el resultado positivo alcanzado en el mismo período del ejercicio anterior de \$ 7 millones.

Los principales factores relacionados con el resultado del período finalizado el 30 de septiembre de 2013 se detallan a continuación:

Ingresos Financieros

| INGRESOS FINANCIEROS | | | | | | | | |
|--|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|--|
| Cifras expresadas en miles de pesos | | | | | | | | |
| Concepto | 30 de Septiembre | | | | | Variaciones | | |
| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2013 vs. 2012 | % | |
| Intereses por Disponibilidades | 2 | - | - | - | - | 0 | 0,0% | |
| Intereses por Préstamos al sector financiero | 290 | 415 | 62 | 1.227 | 10.778 | 9.551 | 778,4% | |
| Intereses por Adelantos | 2.369 | 2.771 | 8.026 | 13.336 | 21.981 | 8.645 | 64,8% | |
| Intereses por Documentos | 6.792 | 9.186 | 18.518 | 40.212 | 73.553 | 33.341 | 82,9% | |
| Intereses por Préstamos Hipotecarios | - | 58 | 42 | 19 | 700 | 681 | 3584,2% | |
| Intereses por Otros Préstamos | 2.207 | 63.296 | 115.902 | 183.928 | 178.657 | -5.271 | -2,9% | |
| Intereses por Préstamos Prendarios | 764 | 1.043 | 137 | 205 | 143 | -62 | -30,2% | |
| Intereses por Préstamos de Tarjetas de Crédito | - | 6.033 | 13.480 | 14.719 | 31.152 | 16.433 | 111,6% | |
| Resultado neto de títulos públicos y privados | 23.652 | 45.063 | 17.842 | 29.297 | 64.567 | 35.270 | 120,4% | |
| Ajustes por cláusula CER | 6 | - | - | - | - | - | 0,0% | |
| Resultado por Préstamos Garantizados | 3 | 2 | - | - | - | - | 0,0% | |
| Diferencias de cotización | 1.747 | 1.366 | 2.182 | 6.433 | 17.354 | 10.921 | 169,8% | |
| Intereses por Arrendamientos Financieros | 296 | 2.504 | 2.137 | 1.549 | 1.295 | -254 | -16,4% | |
| Otros | 4.495 | 1.744 | 1.525 | 4.635 | 15.076 | 10.441 | 225,3% | |
| Ingresos Financieros | 42.623 | 133.481 | 179.833 | 295.560 | 415.256 | 119.696 | 40,5% | |

Fuente: Estados contables de la Entidad a cada fecha.

Los ingresos financieros del Banco para el período finalizado el 30 de septiembre de 2013 fueron 40,5 % superiores en comparación con los obtenidos en el mismo período del ejercicio anterior. El cuadro arriba expuesto indica los componentes de los Ingresos Financieros para los últimos cinco períodos contables finalizados el 30 de septiembre de cada año.

Los ingresos financieros durante el período finalizado el 30 de septiembre de 2013, se componen principalmente de los resultados por otros préstamos. Los mismos aportaron una utilidad acumulada en dicho período de \$ 178,7 millones de pesos, los cuales representaron el 43 % del total de los ingresos y registraron una disminución respecto al período anterior de 2,9 %.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6
Claudio Bercholz
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

Contribuyeron también, significativamente, a los resultados, las operaciones de créditos documentados, las cuales obtuvieron un ingreso de \$ 73,6 millones, registrando un aumento respecto del mismo período del ejercicio anterior del 82,9 %, este saldo representa el 17,7 % del total de ingresos. Asimismo, los ingresos financieros por adelantos en cuentas corrientes (\$ 22 millones), se incrementaron en un 64,8 % con respecto al mismo período del ejercicio anterior.

Por su parte, se registró un saldo en resultados netos de títulos públicos y privados de \$ 64,6 millones, el cual aumentó un 120,4 % con respecto del mismo período del ejercicio anterior.

También se observa un importante incremento del resultado por diferencia de cotización, el cual asciende a \$ 17,4 millones, mostrando un aumento del 169,8 % con respecto al mismo período del ejercicio anterior.

Egresos Financieros

Los Egresos Financieros del Banco para el período finalizado el 30 de septiembre de 2013 ascienden a \$ 218 millones y muestran un incremento del 50,8 % respecto del mismo período del ejercicio anterior. El siguiente cuadro indica los componentes de los Egresos Financieros para los últimos cinco períodos contables finalizados al 30 de septiembre de cada año.

| EGRESOS FINANCIEROS | | | | | | | |
|---|------------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|--------------|
| Cifras expresadas en miles de pesos | | | | | | | |
| Concepto | 30 de Septiembre | | | | | Variaciones | |
| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2013 vs. 2012 | % |
| Intereses por depósitos en cuentas corrientes | -63 | -7 | - | - | - | - | 0,0% |
| Intereses por depósitos en cajas de ahorro | -4 | -21 | -32 | -42 | -41 | 1 | -2,4% |
| Intereses por depósitos a plazo fijo | -21.118 | -33.338 | -50.501 | -88.411 | -113.621 | -25.210 | 28,5% |
| Intereses por financiaciones del sector financiero | -1.217 | -1.362 | -425 | -2.343 | -2.682 | -359 | 14,5% |
| Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (Call Recibidos) | -59 | -402 | -1.323 | -2.406 | -5.199 | -2.793 | 116,1% |
| Intereses por Otras Obligaciones por Intermediación Financiera | - | -2.057 | -7.319 | -12.600 | -31.041 | -18.441 | 146,4% |
| Otros Intereses | -266 | -1.305 | -1.418 | -1.948 | -2.664 | -716 | 36,8% |
| Primas sobre Pases Pasivos | -5.546 | -13.317 | -15.251 | -11.581 | -20.864 | -9.283 | 80,2% |
| Impuesto sobre los ingresos brutos | -1.529 | -5.057 | -9.992 | -16.737 | -28.052 | -11.315 | 67,6% |
| Intereses por obligaciones subordinadas | - | -4.662 | -6.021 | -7.320 | -12.229 | -4.909 | 67,1% |
| Aporte al fondo de garantía de los depósitos | -303 | -681 | -888 | -1.187 | -1.589 | -402 | 33,9% |
| Otros | -5 | -481 | -637 | -20 | - | 20 | -100,0% |
| Egresos Financieros | -30.110 | -62.690 | -93.807 | -144.595 | -217.982 | -73.387 | 50,8% |

Fuente: Estados contables de la Entidad a cada fecha.

Los Egresos Financieros del período se componen principalmente de los intereses por depósitos a plazo fijo, los cuales ascendieron a la suma de \$ 113,6 millones, representando el 52,1 % del total de los egresos y registrando un incremento respecto del mismo período del ejercicio anterior en 28,5 %.

Contribuyeron también a los resultados, los intereses por otras obligaciones por intermediación financiera con un egreso de \$ 31 millones, registrando un aumento del 146,4 % respecto del mismo período del ejercicio anterior.

Asimismo, al cierre del período los egresos de primas por pases pasivos e impuestos sobre los ingresos brutos totalizaban \$ 20,9 y \$ 28,1 millones, respectivamente.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc

Socio

Contador Público (UBA)

CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

Cargo por incobrabilidad

La Entidad ha tenido cargo por incobrabilidad acumulado para el período finalizado el 30 de septiembre de 2013 de \$ 44,4 millones. El Banco calcula el cargo de provisiones de acuerdo a normas de B.C.R.A., por lo que las mismas fluctúan de acuerdo a la variación neta de cartera.

| MOVIMIENTO DE PREVISIONES | | | | | | |
|--|--------------------------|---------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------------|
| <i>Cifras expresadas en miles de pesos</i> | | | | | | |
| Concepto | 30 de Septiembre de 2013 | | | | Saldo al cierre | Saldo al 31-Dic-2012 |
| | Saldo al inicio | Aumentos | Disminuciones | | | |
| | | | Aplicaciones | Desafectaciones | | |
| Regularizadoras del Activo | 40.274 | 45.456 | -34.630 | -3.672 | 47.428 | 40.274 |
| Préstamos | 34.136 | 43.877 | -33.374 | -679 | 43.960 | 34.136 |
| Otros Créditos por Intermediación Financiera | 4.928 | 498 | -1.065 | -2.921 | 1.440 | 4.928 |
| Créditos por Arrendamientos Financieros | 73 | 23 | - | -24 | 72 | 73 |
| Participaciones en otras sociedades | 419 | - | - | -27 | 392 | 419 |
| Creditos Diversos | 718 | 1.058 | -191 | -21 | 1.564 | 718 |
| Regularizadoras del Pasivo | 3.558 | 1.385 | -94 | -1.605 | 3.244 | 3.558 |
| Compromisos eventuales | 2.330 | 368 | - | -1.441 | 1.257 | 2.330 |
| Otras Contingencias | 1.228 | 1.017 | -94 | -164 | 1.987 | 1.228 |
| TOTAL | 43.832 | 46.841 | -34.724 | -5.277 | 50.672 | 43.832 |

Fuente: Estados contables de la Entidad a cada fecha.

Ingresos y Egresos por Servicios

Los ingresos por servicios durante el período finalizado el 30 de septiembre de 2013 registraron un aumento en comparación con el mismo período del ejercicio anterior, los mismos ascendieron a la suma de \$ 78,7 millones (aumento del 100,4 %), lo cual se explica principalmente por una mayor generación de comisiones.

Por otra parte, los egresos por servicios acumulados al 30 de septiembre de 2013 totalizaron \$ 25,6 millones, reflejando un aumento del 99,4 % respecto al mismo período del ejercicio anterior.

El siguiente cuadro indica los componentes de los Ingresos y Egresos por Servicios para los últimos cinco períodos finalizados al 30 de septiembre de cada año.

INGRESOS POR SERVICIOS NETOS*Cifras expresadas en miles de pesos*

| Concepto | 30 de Septiembre | | | | | Variaciones | |
|--|------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2013 vs. 2012 | % |
| Ingresos por servicios | 5.165 | 19.734 | 26.673 | 39.268 | 78.690 | 39.422 | 100,4% |
| Vinculados con operaciones activas y pasivas | 4.895 | 10.611 | 17.245 | 18.648 | 39.828 | 21.180 | 113,6% |
| Otros Ingresos por Comisiones | 270 | 9.123 | 9.428 | 20.620 | 38.862 | 18.242 | 88,5% |
| Egresos por servicios | -2.900 | -4.902 | -11.275 | -12.851 | -25.625 | -12.774 | 99,4% |
| Egresos por comisiones | -2.741 | -3.893 | -9.489 | -9.979 | -19.952 | -9.973 | 99,9% |
| Otras Comisiones Diversas | - | -301 | -294 | -610 | -369 | 241 | -39,5% |
| Impuestos sobre Ingresos Brutos | -159 | -708 | -1.492 | -2.262 | -5.304 | -3.042 | 134,5% |
| Ingresos por servicios netos | 2.265 | 14.832 | 15.398 | 26.417 | 53.065 | 26.648 | 100,9% |

Fuente: Estados contables de la Entidad a cada fecha.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

Gastos de Administración

Los Gastos de Administración del Banco para el período finalizado el 30 de septiembre de 2013 fueron 41,5 % superiores al período finalizado el 30 de septiembre de 2012. La siguiente tabla indica los componentes de los Gastos de Administración acumulados en los últimos cinco períodos finalizados el 30 de septiembre de cada año.

| GASTOS DE ADMINISTRACION | | | | | | | |
|-------------------------------------|------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------|--------------|
| Cifras expresadas en miles de pesos | | | | | | | |
| Concepto | 30 de Septiembre | | | | | Variaciones | |
| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2013 vs. 2012 | % |
| Gastos en Personal | 5.675 | 31.427 | 46.993 | 65.776 | 94.037 | 28.261 | 43,0% |
| Honorarios Directores y Síndicos | 655 | 2.391 | 5.125 | 6.045 | 8.102 | 2.057 | 34,0% |
| Otros honorarios | 2.389 | 13.317 | 20.406 | 18.271 | 26.717 | 8.446 | 46,2% |
| Propaganda y publicidad | 11 | 1.446 | 4.151 | 4.594 | 7.033 | 2.439 | 53,1% |
| Impuestos | 473 | 2.606 | 5.267 | 8.409 | 13.605 | 5.196 | 61,8% |
| Depreciación Bienes de Uso | 343 | 1.137 | 1.534 | 1.734 | 1.800 | 66 | 3,8% |
| Amortización Bienes Intangibles | 792 | 1.983 | 2.766 | 1.979 | 3.346 | 1.367 | 69,1% |
| Otros gastos de estructura | 3.812 | 17.848 | 18.251 | 25.146 | 31.662 | 6.516 | 25,9% |
| Otros | - | - | - | 15.429 | 22.310 | 6.881 | 44,6% |
| Gastos de Administración | 14.150 | 72.155 | 104.493 | 147.383 | 208.612 | 61.229 | 41,5% |

Fuente: Estados contables de la Entidad a cada fecha.

Los gastos en personal por el período finalizado el 30 de septiembre de 2013 totalizaron \$ 94 millones registrando un aumento del 43 % respecto al mismo período del ejercicio anterior. El total de gastos en personal corresponde al 45,1 % de los gastos de administración.

Respecto de “Otros honorarios” los mismos incluyen gastos relacionados con asesoramientos impositivos, legales, financieros y otros servicios, concepto que aumentó un 46,2 % en comparación con el registrado en el mismo período del ejercicio anterior y representa un 12,8 % del total de gastos de administración.

Asimismo, los otros gastos de estructura muestran un aumento del 25,9 %. Al 30 de septiembre de 2013 el saldo alcanzó los \$ 31,7 millones dentro de los cuales se incluyen principalmente alquileres, gastos de electricidad y comunicaciones y gastos en servicios de seguridad y mantenimiento.

Respecto de los “otros” Gastos de Administración, que al 30 de septiembre de 2013 representan un cargo de \$ 22,3 millones, cabe destacar que se incluyen en el mismo: gastos de franqueo y transporte de documentación, gastos por gestión de cobranzas, publicaciones y suscripciones y otros gastos generales de administración. Los mismos representan un aumento de 44,6 % respecto de los registrados al 30 de septiembre de 2012.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholz
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

Utilidades Diversas

Las Utilidades Diversas del Banco para el período finalizado el 30 de septiembre de 2013 totalizaron \$ 24,2 millones, explicados principalmente por el resultado de intereses punitorios (\$ 14,1 millones).

Pérdidas Diversas

Las Pérdidas Diversas de la Entidad acumuladas en el período finalizado el 30 de septiembre de 2013 totalizaron \$ 10,5 millones, y se componen principalmente de bonificaciones otorgadas, las cuales al cierre del mismo ascienden a \$ 4,3 millones.

| UTILIDADES Y PERDIDAS DIVERSAS | | | | | |
|---|-------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| <i>Cifras expresadas en miles de pesos</i> | | | | | |
| Concepto | 30 de Septiembre | | | | |
| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 |
| Utilidades Diversas | 1,787 | 12,719 | 37,399 | 13,180 | 24,207 |
| Resultado por Participaciones Permanentes | - | 4,841 | 31,165 | 589 | 1,907 |
| Intereses Punitorios | 242 | 3,876 | 3,932 | 10,267 | 14,143 |
| Créditos Recuperados | 1,439 | 2,981 | 1,465 | 824 | 3,923 |
| Otras | 106 | 1,021 | 837 | 1,500 | 4,234 |
| Pérdidas Diversas | -1,501 | -4,508 | -7,066 | -6,140 | -10,509 |
| Bonificaciones Otorgadas | - | - | - | -2,298 | -4,305 |
| Resultado por Participaciones Permanentes | -250 | - | - | - | - |
| Cargos por incobrabilidad | -148 | -54 | -281 | -1,080 | -1,918 |
| Amortización llave de negocio | -107 | -117 | -108 | - | - |
| Donaciones | - | - | -168 | -401 | -654 |
| Quitas otorgadas | - | -3,225 | -5,197 | -1,394 | -1,075 |
| Intereses punitorios y cargos a favor de B.C.R.A. | - | - | - | - | -24 |
| Impuesto a los ingresos brutos | - | -178 | -258 | -637 | -1,375 |
| Otras | -996 | -934 | -1,054 | -330 | -1,158 |

Fuente: Estados contables de la Entidad a cada fecha.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

Activo

El total del Activo del Banco al 30 de septiembre de 2013 ascendió a \$ 2.387,1 millones, que comparados con el saldo de \$ 1.979,9 millones al 30 de septiembre de 2012, representa un aumento del 20,6 %.

Las Disponibilidades registraron al 30 de septiembre de 2013 un aumento del orden del 8,8 % con relación al 30 de septiembre de 2012.

En ese mismo lapso, la cartera de Títulos Públicos y Privados disminuyó en \$ 24,3 millones.

La cartera de Préstamos registró un incremento de \$ 242,9 millones entre el 30 de septiembre de 2013 y 2012. En los préstamos otorgados al Sector Financiero se registró un aumento por un total de \$ 12,3 millones; y dentro de los préstamos otorgados al Sector privado no financiero se registró un aumento en la cartera de documentos descontados y facturas de \$ 204,3 millones. En la línea de préstamos personales se observa una disminución por \$ 76,8 millones, producto de cesiones de cartera, en cambio el rubro tarjetas de crédito muestra un incremento de \$ 67,9 millones. Contribuyeron también al aumento, los Adelantos, los cuales al cierre del período totalizaron \$ 108,4 millones, lo que significó una variación positiva de \$ 44,8 millones con respecto al mismo período del ejercicio anterior. Adicionalmente, se verifica un incremento \$ 9,7 millones, en Préstamos Hipotecarios.

Los Otros Créditos por Intermediación Financiera aumentaron un 19,3 %, debido fundamentalmente al aumento de las Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término que registraron un aumento de \$ 15,9 millones. Por su parte, las operaciones a cobrar por ventas contado a liquidar y a término al cierre del período totalizaban \$ 42,3 millones. Asimismo, se registró un incremento de \$ 116,9 millones en los títulos de deuda de Fideicomisos Financieros, a consecuencia de nuevas emisiones, en tanto que, los saldos por Certificados de Participación en Fideicomisos Financieros disminuyeron en \$ 63,9 millones, debido a la venta de tenencia.

Los saldos expuestos en el rubro Participaciones en Otras Sociedades al 30 de septiembre de 2013 incluyen dos acciones del Mercado Abierto Electrónico S.A., expuestas a su valor de costo, y el aporte al fondo de riesgo de Garantizar Sociedad de Garantía Recíproca el cual se encuentra totalmente provisionado.

Asimismo, se incluye el saldo a cobrar correspondiente a la participación en Investa Finance Partners S.A., de acuerdo a lo mencionado en la nota 1.3.9 de los Estados Contables, quedando un saldo remanente de cobro de miles de \$ 550.

Adicionalmente, con fecha 18 de octubre de 2012, el Directorio de la entidad aprobó por unanimidad realizar un aporte en el capital y en el Fondo de Riesgos de Campo Aval S.G.R. Dichos aportes fueron realizados por un total de \$ 10 millones, los cuales en forma conjunta no exceden el 10% de la Responsabilidad Patrimonial Computable del Banco. Al 30 de septiembre de 2013, dichos saldos ascienden a \$ 11,7 millones de pesos.

El saldo expuesto en el rubro Créditos diversos registró un aumento del 13,2% respecto al saldo expuesto al 30 de septiembre de 2012. Dicha variación corresponde, principalmente, al incremento de los depósitos en garantía y los saldos de deudores varios, los cuales al cierre del período totalizaban \$ 52,8 y \$ 77,6 millones, respectivamente.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

Los Bienes de Uso registraron un aumento en el actual período de 22,4 %, en tanto que, el saldo de \$ 17,3 millones al 30 de septiembre de 2013, en el rubro Bienes Intangibles aumentó en un 136,7 % respecto al saldo expuesto al 30 de septiembre de 2012.

Cabe destacar que, con fecha 31 de mayo de 2012, el Directorio de la Entidad ha decidido aprobar el proyecto relacionado con el producto Core System “Cobis”, el cual corresponde a una mejora de infraestructura tecnológica para el Banco. En consecuencia, el incremento de los bienes intangibles al 30 de septiembre de 2013, se encuentra relacionado con los costos del mencionado proyecto por contrataciones con terceros.

Adicionalmente, los Bienes Diversos muestran un incremento de 22,4 millones, correspondiente a los pagos a cuenta por la adquisición de inmuebles expuestos como anticipos por compra de bienes.

Pasivo

El total del Pasivo del Banco al 30 de septiembre de 2013 ascendió a \$ 2.230,5 millones comparados con los \$ 1.837,1 millones al 30 de septiembre de 2012, significando un incremento del 21,4 %.

La relación Patrimonio Neto/Pasivo de la Entidad es 6,9%; 8 %; 11,3 %; 7,8 % y 7 % para los últimos cinco períodos finalizados al 30 de septiembre de cada año.

Los Depósitos del Banco (incluyendo intereses devengados) al 30 de septiembre de 2013 sumaron \$ 1.260,2 millones comparados con los \$ 1.090,9 millones al 30 de septiembre de 2012, mostrando así un incremento del 15,5 %. Los saldos en plazo fijo y las cuentas de inversiones muestran un incremento de \$ 87,8 millones, cada una. En tanto que el negocio pasivo de los productos caja de ahorros y cuenta corriente generó una disminución de \$ 1,4 millones. Los depósitos del sector público no financiero no tuvieron variación significativa y los saldos presentados en los rubros “otros” disminuyeron en \$ 2,4 millones. Finalmente los intereses, ajustes y diferencia de cotización devengados a pagar disminuyeron en \$ 3,1 millones.

Las Otras Obligaciones por Intermediación Financiera aumentaron un 24 %, debido principalmente a la colocación de dos nuevas series de Obligaciones Negociables por \$ 175 millones. Asimismo, también se observa un incremento de las financiaciones recibidas de entidades financieras en pesos y en títulos públicos (call recibido), las cuales totalizaban \$ 75,5 y \$ 115,1 millones, respectivamente.

Adicionalmente, se observa un aumento en los montos a pagar por compras contado a liquidar y término, los cuales ascienden a \$ 313 millones, representando un incremento del 4,8 % respecto del mismo período del ejercicio anterior. A su vez, el apartado “Otras” expone un saldo de \$ 86,7 millones. En el mismo se incluyen cobranzas por cuenta y orden de terceros y otras obligaciones a pagar por intermediación financiera.

Las Obligaciones Diversas exponen los pasivos de la Entidad por remuneraciones, impuestos y otras deudas a pagar. La variación del rubro registra un aumento de \$ 17,2 millones entre los saldos al 30 de septiembre de 2013 y 2012. Esta variación responde principalmente al saldo de los impuestos a pagar, que muestra un incremento de 8,7 millones, en tanto que los acreedores varios, se incrementaron en \$ 4,5 millones.

Patrimonio Neto

El total del Patrimonio Neto del Banco al 30 de septiembre 2013, asciende a \$ 156,6 millones comparados con los \$ 142,8 millones al 30 de septiembre de 2012, lo cual implicó un aumento de 9,7 %, correspondiente al incremento de los resultados no asignados y de las reservas de utilidades, de acuerdo con la distribución aprobada por la Asamblea de Accionistas de fecha 25 de abril de 2013.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

PERSPECTIVAS

Economía internacional

Cuatro años después del inicio de la crisis financiera, la economía mundial sigue debatiéndose en dificultades. Los países en desarrollo continúan siendo el principal motor del crecimiento internacional, aunque su producto ha perdido impulso. Para retomar el nivel de crecimiento previo a la crisis, estas naciones una vez más deben poner énfasis en políticas de fomento de la productividad interna, y si bien las naciones de ingreso alto continuarán enfrentando problemas debido a la restructuración y la consolidación fiscal, la situación debería aligerarse levemente para permitir una lenta aceleración del crecimiento en los próximos años.

Sin cambios sustanciales en las economías europeas, con algunas mejoras en Asia (China y Japón) y una reactivación aún débil en Estados Unidos, continúa desenvolviéndose la crisis desatada hace cinco años y que aún no presenta cambios significativos en áreas básicas como la arquitectura financiera internacional.

Con una tasa de crecimiento de 2,5% interanual en el segundo trimestre y menores estimaciones oficiales para todo 2013 (entre 2% y 2,3%), la Reserva Federal estadounidense informó que mantendrá su política de fuertes estímulos monetarios y dejará para más adelante un progresivo abandono de la adquisición de bonos del Tesoro.

El grupo de países denominados BRICS (Brasil, Rusia, India, China y Sudáfrica) reclamaron a las economías desarrolladas que ante la debilidad de la recuperación económica global, sean cuidadosas en el retiro de los estímulos monetarios vigentes, apuntando a la orientación de la Reserva Federal estadounidense y del Banco Central Europeo.

En el corto plazo, las expectativas internacionales se concentraran en gran medida en la evolución de las negociaciones políticas en Estados Unidos en torno al presupuesto gubernamental y al aumento del límite de la deuda pública, ya que los respectivos resultados son de primera importancia para la evolución de la crisis internacional.

Luego de que la producción de China tuviera en agosto el mayor aumento en 17 meses (10,4% interanual) y de otros datos favorables conocidos últimamente, las expectativas de los analistas apuntan a una posible recuperación que aleje las posibilidades de un retroceso económico del país.

Según la Conferencia de las Naciones Unidas para el Comercio y el Desarrollo, en 2013 la economía mundial crecería 2.1%, resultado que incluye tasas positivas de 1% en los países desarrollados y de 4,5% en los emergentes, países estos que pasaron de representar 22% del producto global en 2000 a 36% en 2012.

Escenario local

A finales de 2012 y a punto de finalizar un año en el que se había verificado una fuerte desaceleración del crecimiento económico –el PIB aumentó 1,9%, contra 8,9% en 2011-, los pronósticos tendían a ofrecer una visión algo más optimista.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholz
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

El rasgo dominante de la evolución económica a lo largo del corriente año, es que en el contexto de una efímera reactivación productiva, el escenario macroeconómico tiende a profundizar el deterioro que ya evidencia desde hace varios años. El creciente desequilibrio fiscal, la mayor restricción externa –incluyendo la caída de las reservas internacionales de divisas-, la acentuación de las presiones inflacionarias y la pérdida de competitividad en la mayoría de los sectores y regiones productivas, dan cuenta de severos desajustes.

En el plano fiscal, las cifras del primer semestre señalan que el resultado financiero –después del pago de los intereses de la deuda pública- es deficitario en \$13,8 miles de millones, lo que implica un desequilibrio que es casi 30% superior al de igual período del 2012.

La reducción de las reservas internacionales de divisas, por su parte, ha sido muy intensa desde el año 2011, a tal punto que llevo a la imposición del cepo cambiario a partir del mes de octubre de dicho año. Inicialmente, el problema estuvo vinculado a la fuga y al atesoramiento de divisas por parte de empresas y particulares; los cuales, frente al creciente atraso cambiario, descontaban una corrección alcista de la moneda extranjera.

La combinación de una fuerte emisión monetaria para financiar el desequilibrio fiscal, junto con la significativa pérdida de reservas de divisas – del orden de los u\$s 6.300 millones en los primeros meses del corriente año-, hace que el tipo de cambio de conversión aumente de manera importante. Dicha relación está creciendo rápidamente y, en consecuencia, fortaleciendo las preferencias de los agentes económicos para posicionarse en moneda extranjera.

En conclusión, se observa un desequilibrio creciente en las principales variables macroeconómicas, sin que se perciban intentos de reversión por parte de la política económica. En tal circunstancia, las expectativas de los agentes económicos tienden a anticipar un escenario más desfavorable y, por lo tanto, a acelerar la trayectoria negativa de los pilares básicos del ordenamiento económico.

El saldo comercial de los primeros ocho meses del año, resultó positivo en u\$s 6.292 millones, un monto menor en 32% interanual. Considerando los grandes rubros de exportación, se destacó la suba relativa de 14% en productos primarios, acompañada por incrementos modestos en manufacturas de origen agropecuario (4%) y de origen industrial (3%).

En lo que va del 2013 el comercio de energía se ha transformado en fuertemente negativo, contribuyendo significativamente a reducir el superávit del balance comercial. En lo que va del año, las exportaciones de combustibles y energía muestran una disminución interanual del 21%, en tanto que las importaciones muestran un aumento de 103%.

La devaluación del peso, administrada por el Banco Central en el mercado oficial de cambios, alcanzo un 2,1% y, casi, un 3% en julio y agosto último, respectivamente. Cabe mencionar que el proyecto de Presupuesto para el año próximo, elaborado por el Poder Ejecutivo, se confeccionó sobre una serie de supuestos entre los que se encuentra una cotización del dólar promedio para 2014 de 6,33 pesos.

Las reservas de divisas del Banco Central muestran una caída de aproximadamente u\$s 10.000 millones en lo que va del año, mientras que durante todo el 2012 el descenso fue de unos u\$s 3.000 millones.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholz
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

A este panorama contribuye el permanente drenaje de divisas con motivo de las importaciones del sector energético y las provocadas por el turismo que alcanzaron los u\$s 5.422 millones, solo en el primer semestre del año. A esto debe adicionarse que el superávit comercial proyectado para el 2013 se ubica en unos u\$s 8.500 millones, el menor de los últimos años.

El fallo de la justicia de Estados Unidos en relación a las deudas que aún se mantienen en cesación de pagos, y que forzó el anuncio de reapertura del canje, parece no haber incidido significativamente, en esta etapa, en las cotizaciones de títulos y acciones. El índice Merval continúa registrando una fuerte tendencia alcista.

El proceso inflacionario parece haber cobrado un mayor dinamismo en los meses más recientes, de la mano de algunas medidas destinadas a fortalecer la demanda de bienes de consumo, a través de mayores subsidios sociales y menor presión impositiva sobre los salarios.

El mercado laboral enfrenta crecientes dificultades para mejorar los indicadores de empleo y el poder adquisitivo de los salarios.

La economía argentina continúa atravesando una situación caracterizada por importantes desequilibrios, cuyas manifestaciones más visibles son la inflación, el cepo cambiario, el control de importaciones y, más esencialmente, el estancamiento de las inversiones y de la generación de empleo. Bajo tales circunstancias, es muy difícil recuperar un sendero genuino de crecimiento, con lo cual los estímulos actuales sólo pueden traducirse en una reactivación efímera.

Nuestra Entidad

El 11 de febrero de 2010, el B.C.R.A. emitió la Comunicación “B” 9759, en la cual y atento la autorización oportunamente conferida, Banco de Servicios y Transacciones S.A. el 31 de enero de 2010 concretó la fusión por absorción de Credilogros Compañía Financiera S.A.

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.

A partir de la fusión se viene aprovechando la sinergia existente entre un banco dirigido a un segmento de clientes de alto nivel de especialización y una compañía financiera focalizada en el consumo. Por un lado, el Banco hizo el aporte de su expertise en operaciones financieras de alto valor agregado y su capacidad de acceder a fuentes de financiamiento menos costosas que las de una compañía financiera. En tanto, la ex Credilogros Compañía Financiera S.A. ha aportado el eje central del negocio de la Entidad fusionada, esto es una red de sucursales y una cartera de clientes de consumo que le permiten al grupo acceder a uno de los principales negocios que ofrece el sistema financiero en la actualidad, y que será a su vez una plataforma adecuada de crecimiento del negocio de Banca Empresas.

En este sentido la Entidad continuará desarrollando el negocio de consumo a través de sus productos tradicionales (préstamos personales y tarjetas de crédito) y buscará incrementar su base de depósitos (cuentas a la vista y depósitos a plazo) y servicios en el segmento minorista.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

Con fecha 24 de julio de 2012, BNP Paribas Personal Finance S.A. y Cofica Bail S.A., accionistas titulares del 100% del paquete accionario de Banco Cetelem Argentina S.A. aceptaron una oferta de compra presentada con fecha 16 de julio de 2012 por Banco de Servicios y Transacciones S.A. conjuntamente con su sociedad controlante Grupo ST S.A. por la totalidad de dicha tenencia. Dicha transacción se encuentra pendiente de aprobación por el B.C.R.A.

Cabe destacar que, con fecha 10 de octubre de 2012, el Banco realizó un pago a cuenta de la operación de compra de Banco Cetelem S.A. por el importe de miles de \$ 7.054 de acuerdo con lo convenido contractualmente.

Es importante señalar, que bST tiene plenamente desarrollado el negocio de préstamos personales a través de sucursales propias. Con esta adquisición busca posicionarse como líder en la generación de activos mediante Dealers / Retailers, canal de comercialización en el cual Banco Cetelem S.A. es el especialista de mercado.

Adicionalmente, la adquisición significa para los compradores el lanzamiento estratégico en el negocio de Préstamos Prendarios, el cual hoy en día no forma parte de los negocios habituales de bST.

Este acuerdo resulta de suma importancia ya que mejorará considerablemente el posicionamiento de nuestro Banco en el ranking de Bancos Privados del B.C.R.A.

Con la visión de acompañar un proyectado crecimiento, el Directorio del Banco, ha decidido aprobar un proyecto relacionado con la Mejora de Infraestructura Tecnológica (Proyecto MIT), la cual resulta estratégica para la prestación de servicios en forma directa e indirecta de acuerdo al nuevo escenario de negocio. La decisión se sostiene principalmente en los siguientes pilares:

- necesidad de potenciar el área de sistemas a los efectos de convertirla en un soporte de alta prestación que permita otorgarle competitividad a la Entidad frente al mercado,
- posibilitar la simplificación para el encuadramiento normativo a partir de la nueva herramienta,
- el alto grado de prestación y maduración que ofrece el sistema Cobis (Core System), y
- el sólido conocimiento que brinda el proveedor en la fase de implementación, el cual asegura el camino de la puesta en marcha y su disponibilidad de la forma más eficiente.

El Directorio ha otorgado vital importancia al alcance funcional del mencionado proyecto, en el cual se continúa avanzando durante el año en curso.

En cuanto a fuentes de fondeo, la Entidad con fecha 30 de marzo de 2011 emitió, en el marco del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables, Obligaciones Negociables subordinadas no convertibles en acciones correspondientes a la Clase 1, por un monto de miles de \$ 50.000. Adicionalmente, el 29 de junio de 2011 se emitieron Obligaciones Negociables no subordinadas Clase 2, no convertibles en acciones y no garantizadas, por miles de \$ 75.000. A la fecha de emisión de la presente reseña, las ON Clase 2 se encontraban totalmente canceladas.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholz
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

Asimismo, con fecha 5 de octubre de 2012 la Entidad emitió las Obligaciones Negociables no subordinadas Clase 3, no convertibles en acciones y no garantizadas por miles de \$ 75.000 (neto de gastos de emisión por miles de \$ 74.554). A su vez, con fecha 28 de febrero de 2013, se emitieron las Obligaciones Negociables no subordinadas Clase 4, no convertibles en acciones y no garantizadas por miles de \$ 100.000, cuyo vencimiento final opera el 28 de noviembre de 2014.

Cabe destacar que, con fecha 20 de marzo de 2013, el Directorio ha resuelto aprobar la emisión de Obligaciones Negociables Subordinadas Clase 5. Con fecha 29 de mayo de 2013, se publicó el aviso de resultados donde se informa el valor de emisión por miles de \$ 50.000, con fecha de vencimiento el 31 de mayo de 2020.

Estas colocaciones permiten al Banco diversificar las fuentes de financiación y mejorar su gap de plazos.

A la fecha de emisión de la presente, el capital social de la Entidad asciende a miles de \$139.873, representado por 139.873.000 acciones ordinarias, nominativas, no endosables, de valor nominal 1 cada una y con derecho a un voto por acción.

El negocio de empresa viene focalizando sus operaciones activas en factoring y préstamos a empresas de mediana y gran envergadura. Se espera que en el 2013, continúe el crecimiento de la demanda del crédito para inversiones en bienes de capital, por lo que la Entidad continuará con su política de expansión ofreciendo líneas de crédito y asesoramiento profesional especializado a personas físicas y jurídicas, principalmente por medio de Préstamos Directos a través de Leasings. La originación de activos de calidad para distribuirlos en los distintos segmentos de la demanda continuará siendo una de las claves para lograr una eficiente administración de los riesgos. Adicionalmente, contamos con una red de sucursales que nos permitirá fortalecer y crecer las relaciones comerciales con las empresas y cubrir mejor sus necesidades.

En el área financiera se buscará fortalecer los volúmenes operados en intermediación y arbitraje de monedas y bonos. La normalización de la deuda soberana genera importantes expectativas y excelentes oportunidades de negocios, las cuales en parte ya han sido capitalizadas y se pueden observar en los resultados obtenidos durante los últimos ejercicios.

El Banco 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, ya sea a través de la obtención de nuevos contratos o por medio del lanzamiento de nuevas emisiones con cartera propia utilizando como vehículo los Fideicomisos Financieros Best Consumer, el cual ya cuenta con aprobación de la Comisión Nacional de Valores.

La estructura flexible, eficiente y profesional de la Entidad, permiten asegurar que el Banco continuará 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 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholz
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

En conclusión, nuestras perspectivas a corto/mediano plazo consideran los siguientes objetivos:

- continuar la estrategia de posicionamiento como Líderes en servicios financieros innovadores y de alta calidad dentro del sistema financiero,
- consolidar las relaciones comerciales con los clientes actuales y generar nuevos vínculos, para incrementar nuestra base de clientes y volumen de negocios,
- generar activos que presenten una adecuada relación riesgo – retorno,
- originar nuevos activos de calidad para distribuirlos en los distintos segmentos de la demanda,
- generar mayores ingresos relacionados con servicios de organización, estructuración, colocación y administración de fideicomisos,
- fortalecer los volúmenes operados en intermediación y arbitraje de monedas y bonos.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2013

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholc
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° CXV F° 146

Guillermo González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

INFORME DE REVISION LIMITADA DE ESTADOS CONTABLES DE PERIODOS INTERMEDIOS

A los señores Accionistas de
Banco de Servicios y Transacciones S.A.
Domicilio legal: Av. Corrientes 1174 Piso 3
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
C.U.I.T. 30-70496099-5

1. Hemos efectuado una revisión limitada del estado de situación patrimonial de Banco de Servicios y Transacciones S.A. al 30 de septiembre de 2013, de los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes, las notas 1 a 23 y los anexos A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K, L, N y O por el período de nueve meses finalizado en esa fecha, presentados en forma comparativa con igual período del ejercicio anterior y, en el caso del estado de situación patrimonial y sus notas y anexos respectivos, con el 31 de diciembre de 2012. Asimismo, hemos examinado el estado de situación patrimonial consolidado de la Entidad y su sociedad vinculada que se indica en la nota 6 a los estados contables individuales al 30 de septiembre de 2013, los correspondientes estados consolidados de resultados y de flujo de efectivo y sus equivalentes, las notas 1 a 4 y el Anexo B por el período de nueve meses finalizado en esa fecha, que se presentan como información complementaria y en forma comparativa con el mismo período del ejercicio anterior, y en el caso del estado de situación patrimonial y el Anexo B con el 31 de diciembre de 2012. La preparación y emisión de estos estados contables es responsabilidad del Directorio de la Entidad.
2. Hemos efectuado nuestra revisión de los estados contables mencionados el párrafo 1. de acuerdo con las normas de auditoría vigentes en la República Argentina, incluyendo los procedimientos establecidos por las “Normas Mínimas sobre Auditorías Externas” emitidas por el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.), para la revisión limitada de estados contables de períodos intermedios. Dichas normas consisten principalmente en aplicar procedimientos analíticos a la información contable y en efectuar indagaciones a los responsables de su elaboración. El alcance de una revisión limitada es sustancialmente menor al de una auditoría de estados contables, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados contables considerados en su conjunto. Por lo tanto, no expresamos tal opinión.
3. Tal como se indica en nota 10 a los estados contables el Directorio de la Entidad ha preparado los estados contables mencionados en el apartado 1 en el marco de las normas contables establecidas por el B.C.R.A., las cuales difieren de las normas contables profesionales en ciertos aspectos que se describen en dicha nota y cuyos efectos han sido cuantificados por la Entidad en la misma.
4. Basados en nuestra revisión, no hemos tomado conocimiento de ninguna modificación significativa que deba realizarse a los estados contables de Banco de Servicios y Transacciones S.A. mencionados en el párrafo 1. para que los mismos estén preparados de acuerdo con las normas contables establecidas por el B.C.R.A. las que difieren de las normas contables profesionales vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires en los aspectos señalados en el apartado 3.

5. Con relación a los estados contables al 31 de diciembre de 2012 y por el ejercicio finalizado en esa fecha, que se presentan para fines comparativos, hemos emitido un informe de auditoría, expresando una opinión favorable sin salvedades con fecha 18 de febrero de 2013 de acuerdo con las normas contables establecidas por el B.C.R.A. y con la misma excepción mencionada en el párrafo 3, referida a la aplicación de las normas contables profesionales vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Asimismo, con fecha 8 de noviembre de 2012 hemos emitido un informe de revisión limitada sin observaciones con respecto a las normas contables establecidas por el B.C.R.A. y con la misma observación mencionada en el párrafo 3 referida a la aplicación de las normas contables profesionales vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires sobre los estados contables al 30 de septiembre de 2012 y por el período de nueve meses finalizado en esa fecha, que se presentan con fines comparativos.
6. En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:
 - a. los estados contables individuales referidos en el párrafo 1. surgen de los registros contables de la Entidad llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y las normas reglamentarias del Banco Central de la República Argentina, se encuentran asentados en el libro de Inventarios y Balances, y cumplen con lo dispuesto en la Ley de Sociedades Comerciales y en las resoluciones pertinentes de la Comisión Nacional de Valores (CNV);
 - b. al 30 de septiembre de 2013 no han surgido evidencias de falta de cumplimiento en los aspectos significativos, de las regulaciones monetarias y regulaciones técnicas establecidas por el B.C.R.A. sobre bases consolidadas informadas ante dicho organismo de contralor;
 - c. hemos leído la reseña informativa requerida por la CNV correspondiente a los estados contables al 30 de septiembre de 2013, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones significativas que formular, y
 - d. al 30 de septiembre de 2013, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino que surge de los registros contables ascendía a \$ 2.264.308 no existiendo deudas exigibles a dicha fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 8 de noviembre de 2013

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Claudio Bercholz

Socio

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° CXV F° 146

INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA

A los señores Accionistas de
Banco de Servicios y Transacciones S.A.
Av. Corrientes 1174, Piso 3
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

1. En nuestro carácter de miembros de la Comisión Fiscalizadora de Banco de Servicios y Transacciones S.A., hemos efectuado una revisión limitada del estado de situación patrimonial de la Entidad al 30 de septiembre de 2013, de los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes, las notas 1 a 23 y los anexos “A” a “L”, “N” y “O” por el período de nueve meses finalizado en esa fecha. Asimismo hemos efectuado una revisión limitada del estado de situación patrimonial consolidado de la Entidad al 30 de septiembre de 2013, de los correspondientes estados consolidados de resultados y de flujo de efectivo y sus equivalentes por el período de nueve meses finalizado en esa fecha, las notas 1 a 4 y el anexo B, presentados como información complementaria. Los documentos citados constituyen información preparada y emitida por el Directorio de la Entidad, en ejercicio de sus funciones exclusivas. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una manifestación sobre dichos documentos basados en la revisión efectuada con el alcance descrito en el apartado 2.
2. Nuestra revisión fue realizada de acuerdo con las normas previstas por la Ley N° 19.550 y sus modificatorias, y en lo que hemos considerado pertinente, por las disposiciones establecidas por la Resolución Técnica N° 15 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas para la revisión de períodos intermedios. Dichas normas requieren que la revisión de los estados contables se efectúe de acuerdo con las normas de auditoría vigentes para la revisión limitada de estados contables de períodos intermedios, e incluyan la verificación de la congruencia de los documentos examinados con la restante información sobre las decisiones societarias expuestas en actas, así como la adecuación de dichas decisiones a la Ley y los estatutos, en lo relativo a los aspectos formales y documentales.

Para realizar nuestra tarea profesional, hemos tenido en cuenta la revisión realizada por los auditores externos de la Entidad, KPMG, quienes emitieron su informe de revisión limitada de estados contables de períodos intermedios con fecha 8 de noviembre de 2013, en el cual manifiestan que los mismos se han preparado de acuerdo con las normas contables establecidas por el Banco Central de la República Argentina (en adelante B.C.R.A.), las que difieren con las normas contables profesionales vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires en los aspectos señalados en nota 10 a los estados contables.

El alcance de esta revisión es sustancialmente menor al de una auditoría de estados contables, cuyo objeto es expresar una opinión sobre los estados contables considerados en su conjunto. Por lo tanto, no expresamos tal opinión.

No hemos evaluado los criterios y decisiones empresariales, cuestiones que son de incumbencia exclusiva de la Entidad.

3. Tal como se indica en nota 10 a los estados contables, el Directorio de la Entidad ha preparado los estados contables mencionados en el apartado 1 en el marco de las normas contables establecidas por el B.C.R.A., las cuales difieren de las normas contables profesionales vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires en ciertos aspectos que se describen en dicha nota y cuyos efectos han sido cuantificados por la Entidad.
4. Sobre la base de la tarea realizada según lo señalado en el apartado 2, no hemos tomado conocimiento de ninguna modificación significativa que deba realizarse a los estados contables de Banco de Servicios y Transacciones S.A. mencionados en el apartado 1. para que los mismos estén preparados de acuerdo con las normas contables establecidas por el B.C.R.A., las que difieren de las normas contables profesionales vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires en los aspectos señalados en el apartado 3.
5. Manifestamos que durante el período hemos realizado, en cuanto correspondían, las tareas previstas por el artículo 294 de la Ley N° 19.550.

6. Los estados contables mencionados en el apartado 1 surgen de los registros contables de la Entidad llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y las normas reglamentarias del B.C.R.A, y cumplen con lo dispuesto en la Ley de Sociedades Comerciales y en las resoluciones pertinentes de la Comisión Nacional de Valores.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 8 de noviembre de 2013.

Guillermo A. J. González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora