

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Estados contables por el período de nueve meses finalizado
el 30 de septiembre de 2012 presentados en forma comparativa

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

INDICE

Estados contables básicos por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2012 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

Estados contables consolidados al 30 de septiembre de 2012

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

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 al 30 de septiembre de 2012 comparativo con el ejercicio anterior (cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
ACTIVO		
A. Disponibilidades		
Efectivo	17.458	21.461
Entidades financieras y corresponsales		
B.C.R.A.	246.462	198.704
Otras del país	4.761	6.813
Del exterior	<u>2.917</u>	<u>1.233</u>
	<u>271.598</u>	<u>228.211</u>
B. Títulos públicos y privados (Anexo A)		
Tenencias registradas a valor razonable de mercado	23.477	2.578
Tenencias registradas a costo más rendimiento	5.588	-
Inversiones en títulos privados con cotización	-	<u>6.507</u>
	<u>29.065</u>	<u>9.085</u>
C. Préstamos		
Al sector público no financiero	8	8
Al sector financiero		
Otras financiaciones a entidades financieras locales	35.000	-
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	522	-
Al sector privado no financiero y residentes en el exterior		
Adelantos	63.620	50.966
Documentos	321.645	169.558
Hipotecarios	124	176
Prendarios	1.507	437
Personales	435.201	361.965
Tarjetas de crédito	56.787	44.550
Otros	54.059	22.320
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	30.972	20.671
Cobros no aplicados	(2.852)	(2.756)
Intereses documentados	(4.793)	(2.388)
Subtotal (Anexos B, C y D)	<u>991.800</u>	<u>665.507</u>
Previsiones (Anexo J)	(25.654)	(20.497)
	<u>966.146</u>	<u>645.010</u>
D. Otros créditos por intermediación financiera		
Banco Central de la República Argentina (Nota 19)	19.202	38.551
Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término	20.758	10.375
Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término	298.822	228.000
Obligaciones negociables sin cotización (Anexos B, C y D)	-	3.092
Saldos pendientes de liquidación de operaciones a término sin entrega del activo subyacente	-	301
Otros no comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Nota 4.1)	218.184	219.666
Otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Anexos B, C y D)	<u>2.045</u>	<u>1.822</u>
	<u>559.011</u>	<u>501.807</u>
Previsiones (Anexo J)	(11.256)	(17.770)
	<u>547.755</u>	<u>484.037</u>
Traspaso	<u>1.814.564</u>	<u>1.366.343</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 comparativo con el ejercicio anterior (cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Traspaso	<u>1.814.564</u>	<u>1.366.343</u>
E. Créditos por arrendamientos financieros		
Créditos por arrendamientos financieros	8.663	12.368
Intereses y ajustes devengados a cobrar	<u>137</u>	<u>342</u>
Subtotal (Anexos B, C y D)	8.800	12.710
Previsiones (Anexo J)	<u>(88)</u>	<u>(225)</u>
	<u>8.712</u>	<u>12.485</u>
F. Participaciones en otras sociedades		
Otras (Anexo E)	4.036	6.641
Previsiones (Anexo J)	<u>(431)</u>	<u>(498)</u>
	<u>3.605</u>	<u>6.143</u>
G. Créditos diversos		
Otros (Nota 4.2)	141.370	112.440
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar	5	5
Previsiones (Anexo J)	<u>(836)</u>	<u>(831)</u>
	<u>140.539</u>	<u>111.614</u>
H. Bienes de uso (Anexo F)	<u>5.166</u>	<u>5.832</u>
I. Bienes diversos (Anexo F)	<u>44</u>	<u>44</u>
J. Bienes intangibles (Anexo G)	<u>7.312</u>	<u>5.594</u>
K. Partidas pendientes de imputación	<u>4</u>	<u>4</u>
TOTAL DEL ACTIVO	<u>1.979.946</u>	<u>1.508.059</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 comparativo con el ejercicio anterior
(cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
PASIVO		
L. Depósitos (Anexos H e I)		
Sector Público no financiero	19.096	20.741
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior		
Cuentas corrientes	75.822	50.356
Cajas de ahorros	15.198	16.066
Plazo fijo	857.442	602.616
Cuentas de inversiones	85.138	62.450
Otros	8.670	7.264
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	<u>29.608</u>	<u>16.003</u>
	<u>1.090.974</u>	<u>775.496</u>
M. Otras obligaciones por intermediación financiera		
Obligaciones negociables no subordinadas (Nota 12.a) y Anexo I)	50.003	75.000
Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término	298.695	226.196
Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término	21.305	10.466
Financiaciones recibidas de entidades financieras locales (Anexo I)		
Interfinancieros (call recibidos)	77.100	48.000
Otras financiaciones de entidades financieras locales	83.794	95.686
Intereses devengados a pagar	677	650
Saldos pendientes de liquidación de operaciones a término	174	-
Otras (Anexo I)	123.414	57.372
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar (Anexo I)	<u>2.206</u>	<u>90</u>
	<u>657.368</u>	<u>513.460</u>
N. Obligaciones diversas		
Honorarios	7.015	7.669
Otras (Nota 4.3)	<u>23.485</u>	<u>20.115</u>
	<u>30.500</u>	<u>27.784</u>
O. Previsiones (Anexo J)	<u>3.562</u>	<u>2.482</u>
P. Obligaciones negociables subordinadas (Nota 12.b) y Anexo I)	<u>54.725</u>	<u>53.038</u>
Q. Partidas pendientes de imputación	<u>9</u>	<u>8</u>
TOTAL DEL PASIVO	<u>1.837.138</u>	<u>1.372.268</u>
PATRIMONIO NETO (según estado respectivo)	<u>142.808</u>	<u>135.791</u>
TOTAL DEL PASIVO MAS EL PATRIMONIO NETO	<u>1.979.946</u>	<u>1.508.059</u>

Las Notas 1 a 22 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 2012

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 2012 comparativo con el ejercicio anterior
(cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
CUENTAS DE ORDEN		
Deudoras	<u>544.780</u>	<u>435.268</u>
Contingentes	<u>136.553</u>	<u>140.559</u>
Garantías recibidas	50.288	7.068
Cuentas contingentes deudoras por contra	86.265	133.491
De control	<u>169.794</u>	<u>98.174</u>
Créditos clasificados irrecuperables	4.064	7.345
Otras (Nota 4.4)	164.518	90.167
Cuentas de control deudoras por contra	1.212	662
De derivados	<u>149.361</u>	<u>151.340</u>
Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del subyacente	71.700	82.882
Cuentas de derivados deudoras por contra	77.661	68.458
De actividad fiduciaria	<u>89.072</u>	<u>45.195</u>
Fondos en fideicomisos	89.072	45.195
Acreedoras	<u>544.780</u>	<u>435.268</u>
Contingentes	<u>136.553</u>	<u>140.559</u>
Créditos acordados (saldos no utilizados) comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Anexos B, C y D)	-	4.119
Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexos B, C y D)	85.564	128.671
Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores	701	701
Cuentas contingentes acreedoras por contra	50.288	7.068
De control	<u>169.794</u>	<u>98.174</u>
Valores por acreditar	1.212	662
Cuentas de control acreedoras por contra	168.582	97.512
De derivados	<u>149.361</u>	<u>151.340</u>
Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del subyacente	77.661	68.458
Cuentas de derivados acreedoras por contra	71.700	82.882
De actividad fiduciaria	<u>89.072</u>	<u>45.195</u>
Cuentas de actividad fiduciaria acreedoras por contra	89.072	45.195

Las Notas 1 a 22 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 2012

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 2012 comparativo con igual período del ejercicio anterior (cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
A. Ingresos financieros		
Intereses por préstamos al sector financiero	1.227	62
Intereses por adelantos	13.336	8.026
Intereses por documentos	40.212	18.518
Intereses por préstamos hipotecarios	19	42
Intereses por préstamos prendarios	205	137
Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	14.719	13.460
Intereses por arrendamientos financieros	1.549	2.137
Intereses por otros préstamos	183.928	115.902
Resultado neto de títulos públicos y privados	29.297	17.842
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	6.433	2.182
Otros	<u>4.635</u>	<u>1.525</u>
	<u>295.560</u>	<u>179.833</u>
B. Egresos financieros		
Intereses por depósitos en caja de ahorros	42	32
Intereses por depósitos a plazo fijo	88.411	50.501
Intereses por otras financiaciones de entidades financieras	2.343	425
Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	2.406	1.323
Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	12.600	7.319
Intereses por obligaciones subordinadas	7.320	6.021
Otros intereses	1.948	1.418
Aportes al fondo de garantía de los depósitos (Nota 7)	1.187	888
Otros (Nota 4.5)	<u>28.338</u>	<u>25.880</u>
	<u>144.595</u>	<u>93.807</u>
Margen bruto de intermediación – Ganancia	<u>150.965</u>	<u>86.026</u>
C. Cargo por incobrabilidad (Anexo J)	<u>28.815</u>	<u>17.268</u>
D. Ingresos por servicios		
Vinculados con operaciones activas	12.383	12.313
Vinculados con operaciones pasivas	6.265	4.932
Otros (Nota 4.6)	<u>20.620</u>	<u>9.428</u>
	<u>39.268</u>	<u>26.673</u>
E. Egresos por servicios		
Comisiones	9.979	9.489
Otros (Nota 4.7)	<u>2.872</u>	<u>1.786</u>
	<u>12.851</u>	<u>11.275</u>
Traspaso	<u>148.567</u>	<u>84.156</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 comparativo con igual período del ejercicio anterior (cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Traspaso	<u>148.567</u>	<u>84.156</u>
G. Gastos de administración		
Gastos en personal	65.776	46.993
Honorarios a directores y síndicos	6.045	5.125
Otros honorarios	18.271	20.406
Propaganda y publicidad	4.594	4.151
Impuestos	8.409	5.267
Depreciación de bienes de uso (Anexo F)	1.734	1.534
Amortización de gastos de organización (Anexo G)	1.979	2.766
Otros gastos operativos	25.146	18.246
Otros	<u>15.429</u>	<u>5</u>
	<u>147.383</u>	<u>104.493</u>
Resultado neto por intermediación financiera – Ganancia/(Pérdida)	<u>1.184</u>	<u>(20.337)</u>
I. Utilidades diversas		
Resultado por participaciones permanentes (Nota 1.3.9)	589	31.165
Intereses punitivos	10.267	3.932
Créditos recuperados y provisiones desafectadas	824	1.465
Otras	<u>1.500</u>	<u>837</u>
	<u>13.180</u>	<u>37.399</u>
J. Pérdidas diversas		
Cargos por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones (Anexo J)	1.080	281
Amortización de llave de negocio	-	108
Otras (Nota 4.8)	<u>5.060</u>	<u>6.677</u>
	<u>6.140</u>	<u>7.066</u>
Resultado neto antes del impuesto a las ganancias	<u>8.224</u>	<u>9.996</u>
L. Impuesto a las ganancias (Nota 1.3.13)	<u>1.207</u>	<u>-</u>
Resultado neto del período – Ganancia	<u>7.017</u>	<u>9.996</u>

Las Notas 1 a 22 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 2012

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 EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2012 comparativo con igual período del ejercicio anterior
(cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital social	Ajustes al patrimonio	Reserva de utilidades		Resultados no asignados	Total al 30/09/2012	Total al 30/09/2011
			Legal	Otras			
Saldos al comienzo del ejercicio	136.400	3.473	2.657	649	(7.388)	135.791	79.522
Aportes irrevocables para futuros aumentos de capital recibidos (ver nota 2)	-	-	-	-	-	-	45.000
Capitalización del ajuste al patrimonio resuelto en la Asamblea de Accionista del 17/04/2012 (ver nota 2)	3.473	(3.473)	-	-	-	-	-
Resultado neto del período – Ganancia	-	-	-	-	7.017	7.017	9.996
Saldos al cierre del período	<u>139.873</u>	<u>-</u>	<u>2.657</u>	<u>649</u>	<u>(371)</u>	<u>142.808</u>	<u>134.518</u>

Las Notas 1 a 22 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 2012

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 2012 comparativo con igual período del ejercicio anterior (cifras expresadas en miles de pesos)

	30/09/2012	30/09/2011
VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Efectivo al inicio del ejercicio	228.211	106.079
Efectivo al cierre del período	<u>271.598</u>	<u>180.142</u>
Aumento neto del efectivo	<u>43.387</u>	<u>74.063</u>
CAUSAS DE LA VARIACION DEL EFECTIVO		
Actividades Operativas		
Cobros/(Pagos) netos por:		
Títulos públicos y privados	(1.969)	13.102
Préstamos		
Al sector financiero	(34.295)	106
Al sector privado no financiero y residentes del exterior	(59.384)	(141.714)
Otros créditos por intermediación financiera	5.751	11.633
Créditos por arrendamientos financieros	5.322	(29)
Depósitos		
Al sector público no financiero	(1.645)	(24.246)
Al sector privado no financiero y residentes del exterior	226.722	126.820
Otras obligaciones por intermediación financiera		
Interfinancieros	26.721	2.084
Otras	88.635	1.033
Cobros vinculados con ingresos por servicios	39.757	26.673
(Pagos) vinculados con egresos por servicios	(12.851)	(11.275)
Gastos de administración pagados	(133.921)	(95.471)
(Pagos)/Cobros de gastos de organización y desarrollo	(3.697)	1.978
Cobros netos por intereses punitivos	10.108	3.915
(Pagos) vinculados con pérdidas y utilidades diversas	(37.973)	(7.173)
(Pagos) netos por otras actividades operativas	(17.057)	(19.001)
(Pagos) de impuesto a la ganancia mínima presunta	(2.312)	-
Flujo neto de efectivo generado/(utilizado) en las actividades operativas	<u>97.912</u>	<u>(111.565)</u>
Actividades de inversión		
(Pagos) por bienes de uso	(1.068)	(2.973)
Cobros por bienes diversos	-	4.809
Cobros por participaciones en otras sociedades	3.127	37.734
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de inversión	<u>2.059</u>	<u>39.570</u>
Actividades de financiación		
(Pagos)/Cobros netos por:		
Obligaciones negociables no subordinadas	(31.548)	72.008
Aportes irrevocables de capital	-	45.000
Obligaciones negociables subordinadas	(5.633)	8.961
Financiamientos recibidos de entidades financieras locales	(14.235)	17.927
Otros movimientos	(11.601)	2.162
Flujo neto de efectivo (utilizado)/generado por las actividades de financiación	<u>(63.017)</u>	<u>146.058</u>
Resultado Financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes	<u>6.433</u>	<u>-</u>
Aumento neto del efectivo	<u>43.387</u>	<u>74.063</u>

Las Notas 1 a 22 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 2012

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 2012 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 flujos 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 2012 y 31 de diciembre de 2011 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 ejercicio, respectivamente.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 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

Con fecha 11 de febrero de 2011 el B.C.R.A. emitió la Comunicación “A” 5180, mediante la cual estableció un nuevo criterio de valuación de los instrumentos de deuda del sector público no financiero y de regulación monetaria del B.C.R.A. con vigencia a partir del 1 de marzo de 2011.

La mencionada Comunicación dispone que los instrumentos de deuda del sector público no financiero y de regulación monetaria del B.C.R.A., se deben registrar a su valor razonable de mercado o costo más rendimiento, dejando sin efecto los criterios de clasificación anteriores a su entrada en vigencia. Dicho cambio de criterio de valuación no produjo efectos significativos sobre el resultado del período finalizado el 30 de septiembre de 2011.

- Títulos públicos

- Tenencias registradas a valor razonable de mercado

Las respectivas tenencias al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 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 del período y ejercicio respectivamente, en caso de corresponder.

- Tenencias registradas a costo más rendimiento

Las respectivas tenencias al 30 de septiembre de 2012 han sido valuadas a su valor de costo de incorporación acrecentado en forma exponencial por su tasa estimada de retorno al cierre del período. Al 31 de diciembre de 2011 no existen este tipo de inversiones.

- Inversiones en títulos privados con cotización

Al 31 de diciembre de 2011 estas inversiones se encuentran 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 del ejercicio en caso de corresponder. Al 30 de septiembre de 2012 no existen este tipo de inversiones.

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.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 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.)

1.3.4) 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:

- Especies a recibir y a entregar por operaciones contado a liquidar, a término y de pases:
 - De moneda extranjera: al 30 de septiembre de 2012, las operaciones en moneda extranjera se valoraron de acuerdo con el tipo de cambio de referencia informado por el B.C.R.A. del último día del período. Las diferencias de cambio fueron imputadas a los resultados del período. Al 31 de diciembre de 2011 no existía este tipo de operaciones.
 - De tenencias a valor razonable de mercado: al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 se valoraron de acuerdo con las cotizaciones vigentes para cada título al cierre de 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 2012 y 31 de diciembre de 2011, la Entidad registra inversiones en certificados de participación en fideicomisos financieros por miles de \$ 86.654 y miles de \$ 57.055, respectivamente, los cuales se encuentran registrados por su valor patrimonial proporcional determinado sobre la base de los estados contables de los fideicomisos a dichas fechas, mientras que el certificado de participación del Fideicomiso Financiero Gestión de Activos I por miles de \$ 40.849, se encuentra valuado al 30 de septiembre de 2012 a su valor estimado de recupero en función de la respectiva cartera fideicomitada. Al 31 de diciembre de 2011, el certificado de participación del Fideicomiso Financiero CL VI por miles de \$ 12.404 se encuentra valuado a un valor estimado de recupero en función de la cartera fideicomitada.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 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.)

1.3.6) Certificados de participación en fideicomisos financieros (cont.)

Al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, la Entidad posee certificados de participación en fideicomisos financieros en proceso de obtención de oferta pública por miles de \$ 15.000 y miles de \$ 39.193 que se encuentran valuados a su valor de costo.

Asimismo, al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, la Entidad ha constituido una provisión por desvalorización de miles de \$ 10.914 y miles de \$ 17.383, respectivamente, a efectos de llevar los certificados de participación en fideicomisos financieros a su valor recuperable.

1.3.7) Títulos de deuda de fideicomisos financieros

Al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, 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 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 2012 y al 31 de diciembre de 2011 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. Los intereses devengados en el período y en el ejercicio, respectivamente, se registran dentro del rubro "Ingresos Financieros - Intereses por Arrendamientos Financieros", en tanto los ajustes devengados en el período y en el ejercicio respectivamente se registran dentro del rubro "Ingresos Financieros - Ajustes por contrato de Arrendamientos Financieros con cláusula CER".

El ingreso por alquileres se devenga mensualmente. Los alquileres a cobrar fueron registrados en la cuenta "Alquileres por locación financiera devengados a cobrar" del rubro "Otros créditos por intermediación financiera". El efecto neto entre la depreciación de los bienes y los alquileres devengados, de acuerdo con lo mencionado anteriormente, se registró en "Otros" dentro del rubro "Ingresos financieros".

1.3.9) Participaciones en otras sociedades

- En empresas de servicios complementarios controladas

Con fecha 30 de noviembre de 2011, el Directorio de la Entidad ha recibido una propuesta de compra del 100% de las acciones emitidas y registradas por BST Asset Management Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A. a favor de la Entidad. Mediante Acta de Directorio N° 583, de fecha 27 de diciembre de 2011, el Directorio ha aceptado la propuesta y consecuentemente ha aprobado la transferencia de 680.880 acciones ordinarias escriturales de un (1) peso valor nominal cada una, a favor de Grupo ST S.A., recibiendo como contraprestación la suma de miles \$ 4.000.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 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 controladas (cont.)

La transacción efectuada generó al 31 de diciembre de 2011 una utilidad de miles de \$ 1.282 registrada al 31 de diciembre de 2011, en el rubro “Utilidades diversas – resultado por participaciones permanentes”.

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 2012 y al 31 de diciembre de 2011, 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 2012 y al 31 de diciembre de 2011, la tenencia de la participación en Investa Finance Partners S.A. se encuentra registrada a su valor patrimonial proporcional, considerando los estados contables auditados de la sociedad emisora al 31 de diciembre de 2011 y 28 de febrero de 2011, convertido a pesos al tipo de cambio al cierre del período y el ejercicio, respectivamente.

El 3 de diciembre de 2010 se ha suscripto un contrato de compraventa en virtud del cual Investa Finance Partners S.A. (Investa, sociedad de la cual la Entidad resulta titular del 9,5% de sus acciones ordinarias) vendió al Bank of Nova Scotia la propiedad del cien por ciento (100%) de las acciones de las compañías uruguayas Kedal S.A. y Bautzen S.A. que conforman la financiera de préstamos de consumo que opera en la República Oriental del Uruguay bajo la marca “Pronto!”. La operación estuvo sujeta a la autorización del Banco Central de Canadá, ente regulador del Comprador. Dicha aprobación se concretó el 19 de enero de 2011. A partir de esta autorización, se suscribió el cierre de la transacción con fecha 4 de febrero de 2011, y el Directorio de Investa aprobó una distribución de utilidades, la cual fue efectivizada con fecha 4 de febrero de 2011. La transacción resultó significativa para la Entidad, ya que arrojó un resultado de miles de \$ 29.919 registrado al 30 de septiembre de 2011, en el rubro “Utilidades diversas – resultado por participaciones permanentes”.

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 ejercicio, netos de los respectivos cobros realizados en cada período y ejercicio, según corresponda. Al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, la Entidad constituyó una provisión por desvalorización de miles de \$ 431 y de miles de \$ 498, respectivamente (ver Anexo J).

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 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.)

1.3.10) Bienes de uso y bienes diversos

Al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, los bienes de uso y diversos están valuados a su costo de adquisición menos la correspondiente depreciación acumulada. 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 2012 y al 31 de diciembre de 2011, se encuentran valuados al costo de adquisición neto de las amortizaciones acumuladas correspondientes. Las amortizaciones se calcularon por el método de la línea recta, a partir del mes de su incorporación y en función del ejercicio asignado, fijado en hasta 60 meses.

Se incluyen en este rubro las mejoras efectuadas en bienes alquilados por la Entidad, incorporadas por su valor de costo.

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.

Al 30 de septiembre de 2012, la Entidad registró un cargo por impuesto a las ganancias por miles de \$ 1.207.

Al 31 de diciembre de 2011 la Entidad absorbió la totalidad del saldo de quebranto impositivo acumulado al cierre del ejercicio anterior. En consecuencia, registró un cargo por impuesto a las ganancias por miles de \$ 116.

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.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 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.)

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 2012 y al 31 de diciembre de 2011, la Entidad ha activado en el rubro "Créditos Diversos - Otros" miles de \$ 10.393 y \$ 10.276, respectivamente, en concepto de impuesto a la ganancia mínima presunta, dado que estima que los mismos son recuperables.

Adicionalmente al 31 de diciembre de 2011, la Entidad ha registrado una provisión por miles de \$ 2.459, por el impuesto devengado en el ejercicio. Finalmente, el impuesto determinado ascendió a miles de \$ 2.576.

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
-	170	170	2002	2012	2012
1	122	123	2003	2013	2012
257	218	475	2004	2014	2012
-	195	195	2005	2015	2012
550	382	932	2006	2016	2012
455	647	1.102	2007	2017	2013
755	662	1.417	2008	2018	2013
1.006	743	1.749	2009	2019	2013
1.654	-	1.654	2010	2020	2013
2.576	-	2.576	2011	2021	2013
7.254	3.139	10.393			

* Originado en la Entidad.

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

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 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.)

1.3.15) 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 el período y el ejercicio, respectivamente.

El Directorio de la Entidad realiza estimaciones para calcular, entre otros, las valuaciones de títulos públicos, las depreciaciones y amortizaciones y las provisiones 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.

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 del período y del ejercicio, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, 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 2012 y al 31 de diciembre de 2011 existían contratos de compra-venta de moneda extranjera a futuro cuya liquidación se efectuaba 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 2012 y al 31 de diciembre de 2011 son las siguientes:

Tipo de contrato	Al 30/09/2012		Al 31/12/2011	
	Activas	Pasivas	Activas	Pasivas
Operaciones a término por operaciones de pases (1)	308.839	5.129	248.756	1.058
Forward	71.700	77.661	82.882	68.458

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

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)

Nota 2 - CAPITAL SOCIAL

Con fecha 3 de octubre de 2011 la Entidad ha procedido a capitalizar los aportes irrevocables de capital efectuados durante el ejercicio, en consecuencia, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Entidad resolvió aumentar el capital social en miles de \$ 45.000, representado por 45.000.000 de acciones ordinarias, nominativas, no endosables, de valor nominal de \$ 1 cada una y con derecho a un voto por acción, el cual se encuentra suscripto, integrado e inscripto a la fecha de los presentes estados contables.

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 inscripción de dicho aumento se encuentra en trámite.

En consecuencia, el 30 de septiembre de 2012 el capital social de la Entidad asciende a miles de \$ 139.873 representado por 139.873.000 de acciones ordinarias, nominativas, no endosables, de valor nominal de \$ 1 cada una y con derecho a un voto por acción, el cual se encuentra suscripto e integrado al cierre del período anterior.

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>30/09/2012</u>	<u>31/12/2011</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)	142.503	108.652
Títulos de deuda de fideicomisos financieros	75.675	109.985
Obligaciones negociables propias compradas sin cotización	-	901
Otros	6	128
Total	<u>218.184</u>	<u>219.666</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 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>30/09/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
4.2) Créditos diversos – Otros		
Depósitos en garantía (Nota 19)	37.630	26.580
Deudores varios	82.643	64.771
Anticipos de honorarios a Directores	6.353	6.876
Saldo a favor impuesto a la ganancia mínima presunta	474	474
IVA crédito fiscal	9	55
Anticipos de impuestos	1.073	1.269
Impuesto a la ganancia mínima presunta (Nota 1.3.14)	10.393	10.276
Pagos efectuados por adelantado	1.205	1.145
Otros	<u>1.590</u>	<u>994</u>
Total	<u>141.370</u>	<u>112.440</u>
4.3) Obligaciones diversas – Otras		
Acreeedores varios	8.450	6.416
Impuestos a pagar	10.423	10.276
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	4.573	3.138
Retenciones a pagar	<u>39</u>	<u>285</u>
Total	<u>23.485</u>	<u>20.115</u>
4.4) Cuentas de orden - Deudoras - De control - Otras		
Otros valores en custodia en moneda nacional	163.068	83.240
Otros valores en custodia en moneda extranjera	<u>1.450</u>	<u>6.927</u>
Total	<u>164.518</u>	<u>90.167</u>
4.5) Egresos financieros – Otros		
Primas por pases pasivos	11.581	15.251
Impuesto sobre los ingresos brutos	16.737	9.992
Otros	<u>20</u>	<u>637</u>
Total	<u>28.338</u>	<u>25.880</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 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>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
4.6) Ingresos por servicios – Otros		
Comisiones ganadas por otorgamiento de préstamos	3.779	2.169
Comisiones ganadas por seguros	5.862	3.076
Honorarios por administración y cobro de fideicomisos	1.819	1.409
Comisiones ganadas por asesoramiento financiero	2.756	38
Comisiones diversas	<u>6.404</u>	<u>2.736</u>
Total	<u>20.620</u>	<u>9.428</u>
4.7) Egresos por servicios - Otros		
Impuesto sobre los ingresos brutos	2.262	1.492
Comisiones por corretaje	266	158
Comisiones pagadas por tarjeta visa	<u>344</u>	<u>136</u>
Total	<u>2.872</u>	<u>1.786</u>
4.8) Pérdidas diversas - Otras		
Donaciones	401	168
Pérdidas por quitas	1.394	5.197
Impuestos sobre los ingresos brutos	637	258
Bonificaciones otorgadas	2.298	-
Diversas	<u>330</u>	<u>1.054</u>
Total	<u>5.060</u>	<u>6.677</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 5 - SALDOS Y RESULTADOS DE OPERACIONES CON SOCIEDADES CONTROLANTE, CONTROLADA Y VINCULADAS**

Los saldos y resultados de operaciones con las sociedades controlante, controlada y vinculadas son los siguientes:

<i>Sociedades vinculadas</i>	<u>30/09/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
<u>Pampa Energía S.A.</u>		
<u>Depósitos</u>		
Cuentas corrientes	12	12
<u>Nihebal S.A.</u>		
	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
<u>Ingresos financieros</u>		
Intereses por adelantos	1	-
<u>Comercial Montres S.A.</u>		
	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
<u>Ingresos financieros</u>		
Intereses por adelantos	1	-
<u>Credilogros S.A.</u>		
	<u>30/09/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
<u>Préstamos</u>		
Adelantos	1	-
<u>Depósitos</u>		
Cuentas corrientes	220	-
Otros depósitos	4	-
	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
<u>Ingresos financieros</u>		
Intereses por adelantos	13	-
<u>Gastos de administración</u>		
Otros honorarios	3.985	-
<u>Pampa Generación S.A.</u>		
	<u>30/09/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
<u>Depósitos</u>		
Cuentas corrientes	-	4
	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
<u>Ingresos financieros</u>		
Intereses por otros préstamos	-	3

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6Claudio Berholz
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 2012 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>30/09/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
<u>Grupo Dolphin Holding S.A.</u>		
<u>Depósitos</u>		
Cuentas corrientes	1	51
	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
<u>Gastos de administración</u>		
Otros honorarios	94	-
<u>Grupo Dolphin S.A.</u>		
<u>Depósitos</u>	<u>30/09/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Cuentas corrientes	7	148
	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
<u>Gastos de administración</u>		
Otros honorarios	630	-
	<u>30/09/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
<u>Dolphin Créditos S.A.</u>		
<u>Depósitos</u>		
Cuentas corrientes	20	23
	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
<u>Gastos de administración</u>		
Otros honorarios	264	-
<u>Ingresos financieros</u>		
Intereses por otros préstamos	-	147
<u>Comercial y Ganadera del Nirihuau S.A.</u>		
<u>Préstamos</u>	<u>30/09/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Adelantos	2.235	2.041
Documentos	686	3.015
<u>Otros créditos por intermediación financiera</u>	2	-
<u>Créditos por arrendamientos financieros</u>	521	704
	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
<u>Ingresos financieros</u>		
Intereses por adelantos	332	193
Intereses por documentos	313	-

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 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>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
<u>Comercial y Ganadera del Nirihuau S.A. (cont.)</u>		
<u>Utilidades diversas</u>		
Intereses punitorios	3	-
<u>CMS de Argentina S.A.</u>		
<u>Préstamos</u>	<u>30/09/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Adelantos	4.930	8
Sola Firma	-	1.797
<u>Depósitos</u>		
Cuentas corrientes	51	680
	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
<u>Ingresos financieros</u>		
Intereses por adelantos	292	-
Intereses por documentos	177	65
<u>Utilidades diversas</u>		
Intereses punitorios	5	-
<u>Herbyes S.A.</u>		
<u>Depósitos</u>	<u>30/09/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Cuentas corrientes	55	31
	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
<u>Ingresos financieros</u>		
Intereses por adelantos	266	13
<u>Préstamos y Servicios S.A.</u>		
<u>Préstamos</u>	<u>30/09/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Adelantos	1	5
<u>Depósitos</u>		
Cuentas corrientes	32	8
	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
<u>Ingresos financieros</u>		
Intereses por adelantos	4	34

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 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>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
<u>Préstamos y Servicios S.A. (cont.)</u>		
<u>Egresos por servicios</u>		
Comisiones	525	-
<u>Gastos de administración</u>		
Otros honorarios	607	-
	<u>30/09/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
<u>Liminar S.A.</u>		
<u>Préstamos</u>		
Adelantos	1	19
<u>Depósitos</u>		
Cuentas corrientes	292	23
	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
<u>Ingresos financieros</u>		
Intereses por adelantos	5	1
<u>Abus las Américas S.A.</u>		
<u>Depósitos</u>		
Cuentas corrientes	23	408
<u>Proyectos Edilicios S.A.</u>		
<u>Depósitos</u>		
Cuentas corrientes	156	7
<u>Torres del Puerto S.A. y Obras Civiles S.A.</u>		
<u>Depósitos</u>		
Cuentas corrientes	16	935
	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
<u>Ingresos financieros</u>		
Intereses por adelantos	11	-

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 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>30/09/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
<u>Torres del Puerto S.A.</u>		
<u>Depósitos</u>		
Cuentas corrientes	87	742
<u>Comunicaciones y Consumo S.A.</u>		
<u>Depósitos</u>	<u>30/09/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Cuentas corrientes	-	6
<u>Dolphin Finance S.A.</u>		
<u>Depósitos</u>	<u>30/09/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Cuentas corrientes	108	109
<u>Dolphin Inversora S.A.</u>		
<u>Depósitos</u>	<u>30/09/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Cuentas corrientes	-	1
<u>Dolphin Créditos Holding S.A.</u>		
<u>Depósitos</u>	<u>30/09/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Cuentas corrientes	1	-
<u>ST Inversiones S.A.</u>		
<u>Depósitos</u>	<u>30/09/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Cuentas corrientes	1	-

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 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>30/09/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
<u>CAM S.A.</u>		
<u>Depósitos</u>		
Cuentas corrientes	37	-
<u>Central Piedra Buena S.A.</u>		
<u>Depósitos</u>		
Cuentas corrientes	20	-
<u>Central Térmica Guemes S.A.</u>		
<u>Depósitos</u>		
Cuentas corrientes	1	-
<u>BST Asset Management Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A. (*)</u>		
<u>Depósitos</u>		
Cuentas corrientes	262	15
	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
<u>Ingresos por servicios</u>		
Vinculados con operaciones pasivas	1	-
<i>Sociedad controlante</i>	<u>30/09/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
<u>Grupo ST S.A.</u>		
<u>Préstamos</u>		
Adelantos	25	-
<u>Depósitos</u>		
Cuentas corrientes	5	375
	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
<u>Ingresos financieros</u>		
Intereses por adelantos	88	-
Intereses por documentos	96	220
Resultado neto de títulos públicos y privados	4.680	-
<u>Gastos de administración</u>		
Otros	900	-

(*) Ver nota 1.3.9

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012KPMG
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 2012 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 2012 y al 31 de diciembre de 2011, 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 2012, 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 2012, 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 2012. 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 2012	
(en miles de pesos)	
Activo	5.640
Pasivo	1.812
Patrimonio neto	3.828
Ganancia del período	3.007

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 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%.

Los aportes realizados han sido registrados, al 30 de septiembre de 2012 y 2011, en el rubro "Egresos Financieros - Aportes al Fondo de Garantía de los Depósitos" por miles de \$ 1.187 y miles de \$ 888 respectivamente.

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

El artículo 6 del Capítulo XIX.5 de la Resolución N° 368/01 de la C.N.V. 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 2012 y al 31 de diciembre de 2011 la Entidad cumplía con los requerimientos patrimoniales establecidos por la C.N.V.

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.

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.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)

Nota 9 - RECLAMO DE LA OBRA SOCIAL BANCARIA ARGENTINA (cont.)

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.

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.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 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.)**

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. 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 2012 y al 31 de diciembre de 2011, la Entidad no ha calculado ni registrado activos y pasivos por impuesto diferido, ya que no existen normas de B.C.R.A. que regulen su aplicación.

10.2. 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.

Nota 11 - ACTIVIDAD FIDUCIARIA

Al 30 de septiembre de 2012, 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 2011:

	En miles de pesos
Total de activo	6
Total de pasivo	6
Total del patrimonio neto	-
Resultado del ejercicio	-

Denominación del Fideicomiso: Fideicomiso Financiero CASA II

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

	En miles de pesos
Total de activo	113
Total de pasivo	113
Total del patrimonio neto	-
Resultado del ejercicio – Pérdida	(1)

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 11 - ACTIVIDAD FIDUCIARIA (cont.)**

Denominación del Fideicomiso: Fideicomiso Financiero Pricoop VIII

Resumen de la información patrimonial y de los resultados del Fideicomiso al 30 de junio de 2012:

	En miles de pesos
Total de activo	2.637
Total de pasivo	87
Total del patrimonio neto	2.550
Resultado del período – Ganancia	30

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
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 2011:

	En miles de pesos
Total de activo	373
Total de pasivo	17.878
Total del patrimonio neto	(17.505)
Resultado del ejercicio – Pérdida	(2.005)

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 2010:

	En miles de pesos
Total de activo	2.644
Total de pasivo	524
Total del patrimonio neto	2.120
Resultado del ejercicio – Ganancia	1.164

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 11 - ACTIVIDAD FIDUCIARIA (cont.)**

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)

Denominación del Fideicomiso: Fideicomiso Financiero RHUO II

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

	En miles de pesos
Total de activo	24.888
Total de pasivo	22.086
Total del patrimonio neto	2.802
Resultado del período - Ganancia	265

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 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 2012:

	En miles de pesos
Total de activo	26.274
Total de pasivo	22.076
Total del patrimonio neto	4.198
Resultado del período - Ganancia	1.018

Denominación del Fideicomiso: Fideicomiso Financiero Privado La Capital del Plata Ltda. II

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

	En miles de pesos
Total de activo	4.000
Total de pasivo	4.013
Total del patrimonio neto	(13)
Resultado del ejercicio - Perdida	(13)

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.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 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 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 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.

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.

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, se efectuaron los pagos detallados a continuación:

	En miles de pesos
1er Servicio de intereses – Período 29.06.2011 a 28.09.2011	2.992
2do Servicio de intereses – Período 29.09.2011 a 29.12.2011	4.083

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 12 - EMISION DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES (cont.)****a) Obligaciones negociables no subordinadas (cont.)**

Asimismo, durante el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2012, se efectuaron los siguientes pagos:

	En miles de \$
3er Servicio de intereses – Período 30.12.2011 a 29.03.2012	3.566
4to Servicio de intereses – Período 30.03.2012 a 29.06.2012	2.985
1er Pago de Capital – voto. 29-06-12	24.997

Considerando lo mencionado en párrafos anteriores, el saldo de obligaciones negociables no subordinadas al 30 de septiembre de 2012, asciende a miles de \$ 50.003 y los intereses devengados a pagar al cierre del período ascienden a miles de \$ 2.206.

Con fecha 1 de octubre de 2012, se realizó el segundo pago de amortización de capital y el quinto pago de servicio de intereses de las Obligaciones Negociables Clase 2, correspondientes al período comprendido entre el 29 de junio de 2012 y el 29 de septiembre de 2012, por miles de \$ 24.998 y \$ 2.182, respectivamente.

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, 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 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.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 12 - EMISION DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES (cont.)****a) Obligaciones negociables no subordinadas (cont.)**

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 a emitirse será de miles de \$ 75.000, b) el Margen aplicable será de 4,25% nominal anual, c) la fecha de emisión será el 5 de octubre de 2012, d) la fecha de vencimiento final será el 5 de julio de 2014; y e) las fechas de pago de intereses 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.

Los fondos provenientes de dicha emisión han sido totalmente aplicados, con posterioridad al cierre del período, 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.

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 2012

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 2012 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 2012

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 2012 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 (en la medida que lo permita el patrimonio neto básico).

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 (en la medida que lo permita el Patrimonio Neto Básico según lo dispone la normativa vigente).

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 12 - EMISION DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES (cont.)**b) Obligaciones negociables subordinadas (cont.)

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, se efectuó el pago detallado a continuación:

	En miles de pesos
1er Servicio de intereses – Período 30.03.2011 a 30.09.2011	<u>4.441</u>

Asimismo, durante el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2012, se efectuó el siguiente pago:

	En miles de pesos
2do Servicio de intereses – Período 01.10.2011 a 30.03.2012	<u>5.633</u>

Considerando lo mencionado en los párrafos anteriores, el saldo de obligaciones negociables subordinadas al 30 de septiembre de 2012, asciende a miles de \$ 50.000 y los intereses devengados a pagar al cierre del período ascienden a miles de \$ 4.725.

Con fecha 1 de octubre, se realizó el pago del tercer servicio de interés, correspondiente al período comprendido entre el 30 de marzo de 2012 y el 30 de septiembre de 2012, por miles de \$ 4.725.

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.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 13 - POSICION GLOBAL NETA EN MONEDA EXTRANJERA (cont.)**

13.1. Cumplimiento Comunicación "A" 3889 del B.C.R.A. (cont.)

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.

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

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

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)

Nota 14 - RESTRICCIONES SOBRE DISTRIBUCION DE UTILIDADES (cont.)

Adicionalmente, 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 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.

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.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**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 si mismas o a través de sus subsidiarias, a las 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 los miembros de sus familias y a las compañías con las que estos últimos están asociados. Al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, el total de asistencia crediticia a personas físicas y jurídicas vinculadas, asciende a miles de \$ 8.415 y miles de \$ 7.595 según Anexo N, respectivamente.

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

A través de la Comunicación "A" 2800 y complementarias del 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 2012 y al 31 de diciembre de 2011, 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.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 18 - SUMARIOS INICIADOS POR EL B.C.R.A. (cont.)**

Desde el 30 de marzo de 2009 el expediente se encuentra a estudio del Banco Central de la República Argentina para disponer, en su caso, la apertura a prueba del sumario. Los asesores legales y el Directorio de la Entidad cuentan con buenos argumentos para la defensa de la postura expuesta.

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 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.

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. A la fecha no se ha dispuesto la apertura a prueba.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 18 - SUMARIOS INICIADOS POR EL B.C.R.A. (cont.)**

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° 274 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. A la fecha no se ha dispuesto la apertura a prueba.

En función a las defensas esgrimidas y a que el Banco no cuenta con sanciones en sumarios de estas características los asesores legales y el Directorio de la Entidad estiman que la eventual sanción será no significativa, limitándose a una llamado de atención o apercibimiento.

- 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. A la fecha de emisión de los presentes estados contables, aún no se ha dispuesto la apertura a prueba del sumario.

Conforme los argumentos presentados, y considerando la naturaleza estrictamente formal de los cargos formulados, los asesores legales y el Directorio de la Entidad estiman que la eventual sanción sería no significativa, limitándose a un llamado de atención o apercibimiento.

- 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.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**Nota 18 - SUMARIOS INICIADOS POR EL B.C.R.A. (cont.)**

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.

Nota 19 - BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de septiembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, la Entidad tenía los siguientes bienes de disponibilidad restringida:

Concepto	<u>30/09/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Otros créditos por intermediación financiera		
- BCRA - Cuentas especiales de garantía por operatoria de cámaras de compensación electrónicas	19.202	34.299
- Títulos Públicos en garantía de las operaciones compensadas a término – MAE	-	4.252
Total Otros créditos por intermediación financiera	<u>19.202</u>	<u>38.551</u>
Créditos diversos		
- Depósitos en garantía - Entidades administradoras de tarjetas de crédito	3.454	1.430
- Depósito en garantía de las operaciones compensadas a término	3.013	-
- Depósito en garantía de alquileres	279	274
- Depósitos en garantía por aforos de pases pasivos	30.884	24.876
Total Créditos diversos	<u>37.630</u>	<u>26.580</u>
Total Bienes de disponibilidad restringida	<u>56.832</u>	<u>65.131</u>

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA - (CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)**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 2012:

Concepto	Miles de pesos	Miles de dólares
Cuentas corrientes abiertas en el B.C.R.A.	114.083	1.243
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.	18.770	150

Al 30 de septiembre de 2012 la Entidad cumple con la exigencia de efectivo mínimo determinada de acuerdo con lo dispuesto por el B.C.R.A.

De acuerdo con la Comunicación "A" 5299 el B.C.R.A. ha dispuesto que a partir del 1 de abril de 2012 los saldos de efectivo, efectivo en tránsito y en transportadora de caudales, no pueden computarse como integración de la exigencia de efectivo mínimo en ninguna de las monedas sujetas a exigencia.

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

Atento a la reestructuración societaria de Grupo ST S.A. producida por la adquisición del cien por ciento del paquete accionario de Consolidar Compañía de Seguros de Retiro S.A. por parte de Orígenes Seguros de Retiro S.A. y sus accionistas controlantes, 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.

La transferencia de las acciones referenciadas precedentemente se encuentra sujeta a la aprobación previa del Banco Central de la Republica 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, nominativas, no endosables, de valor nominal 1 cada una y con derecho a un voto por acción.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 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 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.

Nota 22 - HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERIODO

Con fecha 5 de octubre de 2012 la Entidad emitió Obligaciones Negociables Clase 3, no convertibles en acciones y no garantizadas por miles de \$ 75.000 (neto de gastos de la emisión por miles de \$ 74.554). Los fondos provenientes de dicha emisión han sido totalmente aplicados al 30 de octubre, de acuerdo a lo mencionado en la nota 12 a).

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 SGR por hasta miles de \$ 10.000, en forma conjunta, sin exceder el 10% de la Responsabilidad Patrimonial Computable del Banco. A la fecha de emisión de los presentes estados contables, dicho aporte se encuentra pendiente de efectivizar.

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 las Notas 12 y 21, 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 2012

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 TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS
al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 (cifras expresadas en miles de pesos)

<u>Denominación</u>	<u>Identificación</u>	<u>Saldo s/libros 30/09/2012</u>	<u>Saldo s/libros 31/12/2011</u>	<u>Posición 30/09/2012</u>
TITULOS PUBLICOS CON COTIZACION				
Títulos públicos a valor razonable de mercado				
- Del país				
Bono de consolidación Serie 6 (Vto 15/03/2024)	02420	518	-	30.073
Bonos de la República Argentina c/dto \$ 5,83% 2033	45696	262	260	-
Bocan 2014	05439	2.678	740	(43.785)
Valores Negociables Vinculados al PBI \$ 2035	45698	150	-	-
Bonos de la Nac Arg Vto 2017 7%	05436	1.360	810	-
Bonar 12	05437	-	297	-
Bonos de la Nac Arg Vto 2013 7%	05435	227	167	-
Bonar 15	05441	885	268	35.826
Bonos Rep. Arg. Par. \$ 2038	45695	519	-	-
Bogar 2018	02405	15.492	-	-
Boden 2015	05433	<u>1.386</u>	<u>36</u>	<u>1.781</u>
Subtotal títulos públicos a valor razonable de mercado		<u>23.477</u>	<u>2.578</u>	<u>23.895</u>
TOTAL DE TITULOS PUBLICOS CON COTIZACION		<u>23.477</u>	<u>2.578</u>	<u>23.895</u>
TITULOS PUBLICOS A COSTO MAS RENDIMEINTO				
Títulos públicos a costo más rendimiento				
- Del país				
Letra Pcia. Chaco Desc. 101 días	32075	3.576	-	3.576
Letra Pcia. Chaco Badlar 270 días	32076	<u>2.012</u>	<u>-</u>	<u>2.012</u>
Subtotal títulos públicos costo más rendimiento		<u>5.588</u>	<u>-</u>	<u>5.588</u>
TOTAL DE TITULOS PUBLICOS A COSTO MAS RENDIMIENTO		<u>5.588</u>	<u>-</u>	<u>5.588</u>
LETRAS DEL BCRA POR OPERACIONES DE PASE				
Letras Internas \$ BCRA vto. 20/02/2013	46254	-	-	3.808
Letras Internas \$ BCRA vto. 13/03/2013	46242	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9.435</u>
Subtotal Letras del BCRA por operaciones de pase		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13.243</u>
Representativos de capital				
- Del país				
YPF	710	<u>-</u>	<u>6.507</u>	<u>-</u>
Subtotal títulos privados con cotización		<u>-</u>	<u>6.507</u>	<u>-</u>
TOTAL TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS		<u>29.065</u>	<u>9.085</u>	<u>42.726</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012KPMG
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 2012 y 31 de diciembre de 2011 (cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	<u>474.449</u>	<u>251.766</u>
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	33.890	5.762
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	16.276	847
Sin garantías ni contragarantías preferidas	424.283	245.157
Con seguimiento especial	<u>-</u>	<u>930</u>
En observación		
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	930
Con alto riesgo de insolvencia	<u>3.188</u>	<u>93</u>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.188	93
Irrecuperables	<u>-</u>	<u>829</u>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	829
Total Cartera comercial	<u>477.637</u>	<u>253.618</u>
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	<u>550.253</u>	<u>517.258</u>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	325
Sin garantías ni contragarantías preferidas	550.253	516.933
Riesgo bajo	<u>30.225</u>	<u>21.831</u>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	16
Sin garantías ni contragarantías preferidas	30.225	21.815
Riesgo medio	<u>18.817</u>	<u>10.534</u>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	18.817	10.534
Riesgo alto	<u>8.086</u>	<u>8.679</u>
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	4
Sin garantías ni contragarantías preferidas	8.086	8.675
Irrecuperable	<u>3.182</u>	<u>3.996</u>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.182	3.996
Irrecuperable por disposición técnica	<u>9</u>	<u>5</u>
Sin garantías ni contragarantías preferidas	9	5
Total Cartera consumo y vivienda	<u>610.572</u>	<u>562.303</u>
Total general	<u>1.088.209</u>	<u>815.921</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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

CONCENTRACION DE LAS FINANCIACIONES

al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 (cifras expresadas en miles de pesos)

<u>Número de clientes</u>	<u>Financiaciones</u>			
	<u>30/09/2012</u>		<u>31/12/2011</u>	
	<u>Saldo de deuda</u>	<u>% sobre cartera total</u>	<u>Saldo de deuda</u>	<u>% sobre cartera total</u>
10 mayores clientes	203.625	18,71	111.501	13,66
50 siguientes mayores clientes	217.525	19,99	127.918	15,68
100 siguientes mayores clientes	67.432	6,20	23.154	2,84
Resto de clientes	<u>599.627</u>	<u>55,10</u>	<u>553.348</u>	<u>67,82</u>
Total	<u>1.088.209</u>	<u>100,00</u>	<u>815.921</u>	<u>100,00</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 Registro en la Inspección General de Justicia: 1.670.303

APERTURA POR PLAZOS DE LAS FINANCIACIONES
al 30 de septiembre de 2012 (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	-	522	-	-	3.000	18.000	14.000	35.522
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	<u>30.519</u>	<u>266.352</u>	<u>168.078</u>	<u>159.535</u>	<u>232.730</u>	<u>166.514</u>	<u>28.951</u>	<u>1.052.679</u>
Total	<u>30.527</u>	<u>266.874</u>	<u>168.078</u>	<u>159.535</u>	<u>235.730</u>	<u>184.514</u>	<u>42.951</u>	<u>1.088.209</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012KPMG
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 2012 y 31 de diciembre de 2011 (cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto		30/09/2012					31/12/2011	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	48	49	661 (*)	30/06/2012	242	15.979	36	
30688331761	Garantizar Soc. de Gtía. Recíproca	Aporte FDR	1	-	5.000	431 (2)	498	661 (*)	31/12/2010	10.088	278.680	2.615	
	-Del exterior												
00338VG1227	Investa Finance Partners S.A. (1)	Ordinarias	1	1	475.000	<u>3.557</u>	<u>6.094</u>	661 (*)	31/12/2011	41.045	66.159	351.054	
	Total de participaciones en otras sociedades					<u>4.036</u>	<u>6.641</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.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6Claudio Bercholé
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 2012 y 31 de diciembre de 2011 (cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valor residual al inicio del ejercicio	Altas	Depreciaciones del período		Valor residual al 30/09/2012	Valor residual al 31/12/2011
			Años de vida útil	Importe		
BIENES DE USO						
Mobiliario e instalaciones	3.416	442	5	1.137	2.721	3.416
Máquinas y equipos	<u>2.416</u>	<u>626</u>	5	<u>597</u>	<u>2.445</u>	<u>2.416</u>
Total	<u>5.832</u>	<u>1.068</u>		<u>1.734</u>	<u>5.166</u>	<u>5.832</u>
BIENES DIVERSOS						
Obras de arte	<u>44</u>	<u>-</u>		<u>-</u>	<u>44</u>	<u>44</u>
Total	<u>44</u>	<u>-</u>		<u>-</u>	<u>44</u>	<u>44</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 y al 31 de diciembre de 2011 (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 30/09/2012</u>	<u>Valor residual al 31/12/2011</u>
			<u>Años de vida útil asignados</u>	<u>Importe</u>		
Gastos de organización y desarrollo	<u>5.594</u>	<u>3.697</u>	1 a 5	<u>1.979</u>	<u>7.312</u>	<u>5.594</u>
Total	<u>5.594</u>	<u>3.697</u>		<u>1.979</u>	<u>7.312</u>	<u>5.594</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 y 31 de diciembre de 2011 (cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	Depósitos			
	30/09/2012		31/12/2011	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	465.709	42,69	320.275	41,30
50 siguientes mayores clientes	387.568	35,52	272.186	35,10
100 siguientes mayores clientes	127.543	11,69	92.357	11,91
Resto	<u>110.154</u>	<u>10.10</u>	<u>90.678</u>	<u>11.69</u>
Total	<u>1.090.974</u>	<u>100.00</u>	<u>775.496</u>	<u>100.00</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 (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	632.896	229.013	75.099	153.966	-	-	1.090.974
Otras obligaciones por intermediación financiera	<u>265.244</u>	<u>50.372</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12.427</u>	<u>9.151</u>	<u>337.194</u>
Obligaciones negociables no subordinadas	24.998	25.005	-	-	-	-	50.003
Financiamientos recibidos de entidades locales	136.204	25.367	-	-	-	-	161.571
Otras	<u>104.042</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12.427</u>	<u>9.151</u>	<u>125.620</u>
Subtotal	<u>898.140</u>	<u>279.385</u>	<u>75.099</u>	<u>153.966</u>	<u>12.427</u>	<u>9.151</u>	<u>1.428.168</u>
Obligaciones negociables subordinadas	<u>4.725</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>50.000</u>	<u>54.725</u>
Total	<u>902.865</u>	<u>279.385</u>	<u>75.099</u>	<u>153.966</u>	<u>12.427</u>	<u>59.151</u>	<u>1.482.893</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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

MOVIMIENTO DE PREVISIONES

al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 (cifras expresadas en miles de pesos)

Detalle	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Saldos al 30/09/2012	Saldos al 31/12/2011
			Aplicaciones	Desafectaciones		
REGULARIZADORAS						
- DEL ACTIVO						
Préstamos - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización	20.497	28.690 (1)	17.744	5.789	25.654	20.497
Otros créditos por intermediación financiera - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización	17.770	8.837 (1)	6.772 (3)	8.579 (3)	11.256	17.770
Créditos por arrendamientos financieros - Por riesgo de incobrabilidad	225	-	111	26	88	225
Participaciones en otras sociedades	498	-	-	67	431	498
Créditos diversos - Por riesgo de incobrabilidad	<u>831</u>	<u>29</u> (2)	<u>24</u>	<u>-</u>	<u>836</u>	<u>831</u>
Total	<u>39.821</u>	<u>37.556</u>	<u>24.651</u>	<u>14.461</u>	<u>38.265</u>	<u>39.821</u>
- DEL PASIVO						
Compromisos eventuales	1.641	761 (2)	-	-	2.402	1.641
Otras contingencias	<u>841</u>	<u>510</u> (2)	<u>72</u>	<u>119</u>	<u>1.160</u>	<u>841</u>
Total	<u>2.482</u>	<u>1.271</u>	<u>72</u>	<u>119</u>	<u>3.562</u>	<u>2.482</u>
Total	<u>42.303</u>	<u>38.827</u>	<u>24.723</u>	<u>14.580</u>	<u>41.827</u>	<u>42.303</u>

(1) Incluido en el rubro "Cargo por incobrabilidad" del estado de resultados por miles de \$ 28.815 e incluido en la cuenta "Resultado neto de Títulos Públicos y Privados" por miles de \$ 8.712

(2) Importe por miles de \$ 1.080 incluido en el rubro "Pérdidas diversas - Cargo por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones". Importe por miles de \$ 211, incluido en gastos de administración - Impuestos.

(3) Importe por miles de \$ 10.180, incluido en el rubro "Resultado neto de Títulos Públicos y Privados".

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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

COMPOSICION DEL CAPITAL SOCIAL
al 30 de septiembre de 2012 (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 2012

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 2012 y 31 de diciembre de 2011 (cifras expresadas en miles de pesos)

<u>Rubros</u>	<u>Casa Matriz y Sucursales en el país</u>	<u>Saldos al 30/09/2012</u>	<u>Euro</u>	<u>Dólar</u>	<u>Otras (1)</u>	<u>Saldos al 31/12/2011</u>
ACTIVO						
Disponibilidades	14.443	14.443	956	13.487	-	20.728
Títulos públicos	2.973	2.973	-	2.973	-	1.013
Préstamos	80.220	80.220	-	80.220	-	25.534
Otros créditos por intermediación financiera	29.975	29.975	-	29.975	-	26.521
Créditos por arrendamientos financieros	1.449	1.449	-	1.449	-	1.672
Participación en otras sociedades	3.557	3.557	-	-	3.557	6.094
Créditos diversos	<u>4.601</u>	<u>4.601</u>	<u>-</u>	<u>4.601</u>	<u>-</u>	<u>2.703</u>
Total	<u>137.218</u>	<u>137.218</u>	<u>956</u>	<u>132.705</u>	<u>3.557</u>	<u>84.265</u>
PASIVO						
Depósitos	57.146	57.146	-	57.146	-	48.658
Otras obligaciones por intermediación financiera	7.071	7.071	-	7.071	-	462
Obligaciones diversas	<u>90</u>	<u>90</u>	<u>-</u>	<u>90</u>	<u>-</u>	<u>82</u>
Total	<u>64.307</u>	<u>64.307</u>	<u>-</u>	<u>64.307</u>	<u>-</u>	<u>49.202</u>
CUENTAS DE ORDEN						
DEUDORAS						
Contingentes	16.277	16.277	-	16.277	-	4.910
De control	<u>1.593</u>	<u>1.593</u>	<u>-</u>	<u>1.593</u>	<u>-</u>	<u>7.071</u>
Total	<u>17.870</u>	<u>17.870</u>	<u>-</u>	<u>17.870</u>	<u>-</u>	<u>11.981</u>

(1) Moneda de origen pesos uruguayos.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012**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

ASISTENCIA A VINCULADOS

al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 (cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Situación								Total al 30/09/2012	Total al 31/12/2011
	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>7.892</u>	—	—	—	—	—	—	—	<u>7.892</u>	<u>6.891</u>
- Adelantos										
Con Garantías y contragarantías Preferidas "A"	<u>3.042</u>	—	—	—	—	—	—	—	<u>3.042</u>	—
Sin garantías ni contragarantías Preferidas	<u>4.153</u>	—	—	—	—	—	—	—	<u>4.153</u>	<u>2.073</u>
- Documentos y sola firma										
Con Garantías y contragarantías Preferidas "A"	—	—	—	—	—	—	—	—	—	<u>1.700</u>
Sin Garantías ni contragarantías Preferidas	<u>686</u>	—	—	—	—	—	—	—	<u>686</u>	<u>3.113</u>
- Tarjetas										
Sin garantías ni contragarantías Preferidas	<u>11</u>	—	—	—	—	—	—	—	<u>11</u>	<u>5</u>
Otros créditos por intermediación financiera	<u>2</u>	—	—	—	—	—	—	—	<u>2</u>	<u>704</u>
Créditos por arrendamientos financieros	<u>521</u>	—	—	—	—	—	—	—	<u>521</u>	<u>704</u>
Total	<u>8.415</u>	—	—	—	—	—	—	—	<u>8.415</u>	<u>7.595</u>
Total de provisiones	<u>84</u>	—	—	—	—	—	—	—	<u>84</u>	<u>76</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
al 30 de septiembre de 2012 (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	313.968 149.361

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012KPMG
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

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL CONSOLIDADO

al 30 de septiembre de 2012 comparativo con el ejercicio anterior

(cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
ACTIVO		
A. Disponibilidades		
Efectivo	17.459	21.461
Entidades financieras y corresponsales		
B.C.R.A.	246.462	198.704
Otras del país	4.761	6.813
Del exterior	<u>2.917</u>	<u>1.233</u>
	<u>271.599</u>	<u>228.211</u>
B. Títulos Públicos y Privados		
Tenencias registradas a valor razonable de mercado	23.477	2.578
Tenencias registradas a costo más rendimiento	5.588	-
Inversiones en títulos privados con cotización	<u>1.134</u>	<u>8.073</u>
	<u>30.199</u>	<u>10.651</u>
C. Préstamos		
Al sector público no financiero	8	8
Al sector financiero		
Otras financiaciones a entidades financieras locales	35.000	-
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	522	-
Al sector privado no financiero y residentes en el exterior		
Adelantos	63.620	50.966
Documentos	321.645	169.558
Hipotecarios	124	176
Prendarios	1.507	437
Personales	435.201	361.965
Tarjetas de crédito	56.787	44.550
Otros	54.059	22.320
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	30.972	20.671
Cobros no aplicados	(2.852)	(2.756)
Intereses documentados	(4.793)	(2.388)
Subtotal (Anexo B)	991.800	665.507
Previsiones	(25.654)	(20.497)
	<u>966.146</u>	<u>645.010</u>
D. Otros créditos por intermediación financiera		
Banco Central de la República Argentina	19.202	38.551
Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término	20.758	10.375
Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término	298.822	228.000
Obligaciones negociables sin cotización (Anexo B)	-	3.092
Saldos pendientes de liquidación de operaciones a término sin entrega del activo subyacente	-	301
Otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores	218.184	219.666
Otros comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Anexo B)	<u>2.045</u>	<u>1.822</u>
	559.011	501.807
Previsiones	(11.256)	(17.770)
	<u>547.755</u>	<u>484.037</u>
Traspaso	<u>1.815.699</u>	<u>1.367.909</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 SITUACION PATRIMONIAL CONSOLIDADO

al 30 de septiembre de 2012 comparativo con el ejercicio anterior
(cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Traspaso	<u>1.815.699</u>	<u>1.367.909</u>
E. Créditos por arrendamientos financieros		
Créditos por arrendamientos financieros	8.663	12.368
Intereses y ajustes devengados a cobrar	<u>137</u>	<u>342</u>
Subtotal (Anexo B)	8.800	12.710
Previsiones	(<u>88</u>)	(<u>225</u>)
	<u>8.712</u>	<u>12.485</u>
F. Participaciones en otras sociedades		
Otras	4.036	6.641
Previsiones	(<u>431</u>)	(<u>498</u>)
	<u>3.605</u>	<u>6.143</u>
G. Créditos diversos		
Otros	145.570	114.913
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar	5	5
Previsiones	(<u>836</u>)	(<u>831</u>)
	<u>144.739</u>	<u>114.087</u>
H. Bienes de uso	<u>5.208</u>	<u>5.836</u>
I. Bienes diversos	<u>44</u>	<u>44</u>
J. Bienes intangibles	<u>7.312</u>	<u>5.639</u>
K. Partidas pendientes de imputación	<u>4</u>	<u>4</u>
TOTAL DEL ACTIVO	<u>1.985.323</u>	<u>1.512.147</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 comparativo con el ejercicio anterior
(cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
PASIVO		
L. Depósitos		
Sector Público no financiero	19.096	20.741
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior		
Cuentas corrientes	75.560	50.341
Cajas de ahorros	15.198	16.066
Plazo fijo	857.442	602.616
Cuentas de inversiones	85.138	62.450
Otros	8.670	7.264
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	29.608	16.003
	<u>1.090.712</u>	<u>775.481</u>
M. Otras obligaciones por intermediación financiera		
Obligaciones negociables no subordinadas	50.003	75.000
Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término	298.695	226.196
Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término	21.305	10.466
Financiaciones recibidas de entidades financieras locales		
Interfinancieras	77.100	48.000
Otras financiaciones de entidades financieras locales	83.794	95.686
Intereses devengados a pagar	677	650
Saldos pendientes de liquidación de operaciones a término	174	-
Otras	123.414	57.372
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	2.206	90
	<u>657.368</u>	<u>513.460</u>
N. Obligaciones diversas		
Honorarios	7.015	9.769
Otras	25.296	20.297
	<u>32.311</u>	<u>30.066</u>
O. Previsiones	<u>3.562</u>	<u>2.482</u>
P. Obligaciones negociables subordinadas	<u>54.725</u>	<u>53.038</u>
Q. Partidas pendientes de imputación	<u>9</u>	<u>8</u>
R. Participaciones de terceros en sociedades consolidadas	<u>3.828</u>	<u>1.821</u>
TOTAL DEL PASIVO	<u>1.842.515</u>	<u>1.376.356</u>
PATRIMONIO NETO	<u>142.808</u>	<u>135.791</u>
TOTAL DEL PASIVO MAS EL PATRIMONIO NETO	<u>1.985.323</u>	<u>1.512.147</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 CONSOLIDADAS al 30 de septiembre de 2012 comparativo con el ejercicio anterior (cifras expresadas en miles de pesos)

CUENTAS DE ORDEN	30/09/2012	31/12/2011
Deudoras	<u>544.780</u>	<u>435.268</u>
Contingentes	<u>136.553</u>	<u>140.559</u>
Garantías recibidas	50.288	7.068
Cuentas contingentes deudoras por contra	86.265	133.491
De control	<u>169.794</u>	<u>98.174</u>
Créditos clasificados irrecuperables	4.064	7.345
Otras	164.518	90.167
Cuentas de control deudoras por el contrario	1.212	662
De derivados	<u>149.361</u>	<u>151.340</u>
Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del subyacente	71.700	82.882
Cuentas de derivados deudoras por el contrario	77.661	68.458
De actividad fiduciaria	<u>89.072</u>	<u>45.195</u>
Fondos en fideicomisos	89.072	45.195
Acreedoras	<u>544.780</u>	<u>435.268</u>
Contingentes	<u>136.553</u>	<u>140.559</u>
Créditos acordados (saldos no utilizados) comprendidos en las normas de clasificación de deudores (Anexo B)	-	4.119
Otras garantías otorgadas comprendidas en las normas de clasificación de deudores (Anexo B)	85.564	128.671
Otras no comprendidas en las normas de clasificación de deudores	701	701
Cuentas contingentes acreedoras por contra	50.288	7.068
De control	<u>169.794</u>	<u>98.174</u>
Valores por acreditar	1.212	662
Cuentas de control acreedoras por contra	168.582	97.512
De derivados	<u>149.361</u>	<u>151.340</u>
Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del subyacente	77.661	68.458
Cuentas de derivados acreedoras por contra	71.700	82.882
De actividad fiduciaria	<u>89.072</u>	<u>45.195</u>
Cuentas de actividad fiduciaria acreedoras por contra	89.072	45.195

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 CONSOLIDADO

correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2012 comparativo con igual período del ejercicio anterior (cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
A. Ingresos financieros		
Intereses por préstamos al sector financiero	1.227	62
Intereses por adelantos	13.336	8.026
Intereses por documentos	40.212	18.518
Intereses por préstamos hipotecarios	19	42
Intereses por préstamos prendarios	205	137
Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	14.719	13.460
Intereses por arrendamientos financieros	1.549	2.137
Intereses por otros préstamos	183.952	115.902
Resultado neto de títulos públicos y privados	29.297	17.842
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	6.682	2.447
Otros	<u>4.635</u>	<u>1.525</u>
	<u>295.833</u>	<u>180.098</u>
B. Egresos financieros		
Intereses por depósitos en caja de ahorros	42	32
Intereses por depósitos a plazo fijo	88.411	50.501
Intereses por otras financiaciones de entidades financieras	2.343	425
Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (call recibidos)	2.406	1.323
Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	12.600	7.319
Intereses por Obligaciones Subordinadas	7.320	6.021
Otros intereses	1.948	1.418
Aportes al fondo de garantías de los depósitos	1.187	888
Otros	<u>28.338</u>	<u>25.880</u>
	<u>144.595</u>	<u>93.807</u>
Margen bruto de intermediación – Ganancia	<u>151.238</u>	<u>86.291</u>
C. Cargo por incobrabilidad	<u>28.815</u>	<u>17.268</u>
D. Ingresos por servicios		
Vinculados con operaciones activas	12.383	12.313
Vinculados con operaciones pasivas	6.264	4.932
Otros	<u>27.267</u>	<u>12.794</u>
	<u>45.914</u>	<u>30.039</u>
E. Egresos por servicios		
Comisiones	9.979	9.489
Otros	<u>3.311</u>	<u>1.971</u>
	<u>13.290</u>	<u>11.460</u>
Traspaso	<u>155.047</u>	<u>87.602</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 RESULTADOS CONSOLIDADO

correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2012 comparativo con igual período del ejercicio anterior (cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Traspaso	<u>155.047</u>	<u>87.602</u>
G. Gastos de administración		
Gastos en personal	67.181	47.639
Honorarios a directores y síndicos	6.094	6.175
Otros honorarios	18.423	20.541
Propaganda y publicidad	4.594	4.151
Impuestos	8.447	5.297
Depreciación de bienes de uso	1.741	1.541
Amortización de gastos de organización	1.979	2.766
Otros gastos operativos	25.146	18.246
Otros	<u>15.632</u>	<u>156</u>
	<u>149.237</u>	<u>106.512</u>
Resultado neto por intermediación financiera – Ganancia/(Pérdida)	<u>5.810</u>	(<u>18.910</u>)
I. Utilidades diversas		
Resultado por participaciones permanentes	589	30.457
Intereses punitivos	10.267	3.932
Créditos recuperados y provisiones desafectadas	824	1.465
Otras	<u>1.500</u>	<u>837</u>
	<u>13.180</u>	<u>36.691</u>
J. Pérdidas diversas		
Cargos por incobrabilidad de créditos diversos y por otras provisiones	1.080	281
Amortización de llave de negocio	-	108
Otras	<u>5.060</u>	<u>6.677</u>
	<u>6.140</u>	<u>7.066</u>
Participaciones de terceros en entidades consolidadas	(<u>3.007</u>)	(<u>20</u>)
Impuesto a las ganancias	<u>2.826</u>	<u>699</u>
Resultado neto del período – Ganancia	<u>7.017</u>	<u>9.996</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CONSOLIDADO

correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2012 comparativo con igual período del ejercicio anterior (cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Efectivo al inicio del ejercicio	228.211	106.079
Efectivo al cierre del período	<u>271.599</u>	<u>180.142</u>
Aumento neto del efectivo	<u>43.388</u>	<u>74.063</u>
CAUSAS DE LA VARIACION DEL EFECTIVO		
Actividades Operativas		
Cobros/(Pagos) netos por:		
Títulos públicos y privados	(1.537)	13.102
Préstamos		
Al sector financiero	(34.295)	106
Al sector privado no financiero y residentes del exterior	(59.384)	(141.714)
Otros créditos por intermediación financiera	5.751	11.633
Créditos por arrendamientos financieros	5.322	(29)
Depósitos		
Al sector público no financiero	(1.645)	(24.246)
Al sector privado no financiero y residentes del exterior	226.474	126.820
Otras obligaciones por intermediación financiera		
Financiaciones del sector financiero		
Interfinancieros	26.721	2.084
Otras	88.635	5.360
Cobros vinculados con ingresos por servicios	46.403	26.673
(Pagos) vinculados con egresos por servicios	(13.290)	(11.275)
Gastos de administración pagados	(134.089)	(95.471)
(Pagos)/Cobros de gastos de organización y desarrollo	(3.648)	1.978
Cobros netos por intereses punitivos	10.108	3.915
(Pagos) vinculados con utilidades y pérdidas diversas	(41.794)	(7.173)
(Pagos) netos de otras actividades operativas	(17.057)	(19.001)
(Pagos) de impuesto a la ganancia mínima presunta	(3.986)	-
Flujo neto de efectivo generado por/(utilizado en) las actividades operativas	<u>98.689</u>	<u>(107.238)</u>
Actividades de inversión		
(Pagos) netos por bienes de uso	(1.117)	(2.973)
Cobros netos por bienes diversos	-	4.809
Cobros por participaciones en otras sociedades	3.127	37.734
Flujo neto de efectivo generado en las actividades de inversión	<u>2.010</u>	<u>39.570</u>
Actividades de financiación		
Cobros/(Pagos) netos por:		
Obligaciones negociables no subordinadas	(31.548)	67.714
Obligaciones negociables subordinadas	(5.633)	8.928
Aportes irrevocables de capital	-	45.000
Pago de dividendos	(1.000)	-
Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	(14.235)	17.927
Otros movimientos	(11.601)	2.162
Flujo neto de efectivo (utilizado)/generado por las actividades de financiación	<u>(64.017)</u>	<u>141.731</u>
Resultado financiero y por tenencia del efectivo y sus equivalentes	6.706	-
Aumento neto del efectivo	<u>43.388</u>	<u>74.063</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 AL ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL CONSOLIDADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 (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 2012 y 31 de diciembre de 2011.

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:

<u>Sociedad</u>	<u>Estados contables al</u>	<u>Fecha de emisión</u>
Banco de Servicios y Transacciones S.A.	30 de septiembre de 2012	8 de noviembre de 2012
BST Asset Management Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.	30 de septiembre de 2012	8 de noviembre de 2012

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

<u>Concepto</u>	<u>30/09/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
<u>Otros créditos por intermediación financiera</u>		
- BCRA - Cuentas especiales de garantía por operatoria de cámaras de compensación electrónicas	19.202	34.299
- Títulos Públicos en garantía de las operaciones compensadas a término – MAE	-	4.252
Total Otros créditos por intermediación financiera	<u>19.202</u>	<u>38.551</u>
<u>Créditos diversos</u>		
- Depósitos en garantía - Entidades administradoras de tarjetas de crédito	3.454	1.430
- Depósito en garantía de las operaciones compensadas a término	3.013	-
- Depósito en garantía de alquileres	279	274
- Depósitos en garantía por aforos de pases pasivos	30.884	24.876
Total Créditos diversos	<u>37.630</u>	<u>26.580</u>
Total Bienes de disponibilidad restringida	<u>56.832</u>	<u>65.131</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 AL ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL CONSOLIDADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012
(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.

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.

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.

Al 30 de septiembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la Entidad no ha calculado ni registrado activos y pasivos por impuesto diferido, ya que no existen normas del B.C.R.A. que regulen su aplicación.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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 2012 comparativo con ejercicio anterior (cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	474.449	251.766
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	33.890	5.762
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	16.276	847
Sin garantías ni contragarantías preferidas	424.283	245.157
Con seguimiento especial	-	930
En observación		
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	930
Con alto riesgo de insolvencia	3.188	93
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.188	93
Irrecuperables	-	829
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	829
Total Cartera comercial	<u>477.637</u>	<u>253.618</u>
CARTERA DE CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	550.253	517.258
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	325
Sin garantías ni contragarantías preferidas	550.253	516.933
Riesgo bajo	30.225	21.831
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	16
Sin garantías ni contragarantías preferidas	30.225	21.815
Riesgo medio	18.817	10.534
Sin garantías ni contragarantías preferidas	18.817	10.534
Riesgo alto	8.086	8.679
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	4
Sin garantías ni contragarantías preferidas	8.086	8.675
Irrecuperable	3.182	3.996
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.182	3.996
Irrecuperable por disposición técnica	9	5
Sin garantías ni contragarantías preferidas	9	5
Total Cartera consumo y vivienda	<u>610.572</u>	<u>562.303</u>
Total general	<u>1.088.209</u>	<u>815.921</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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

RESEÑA INFORMATIVA CORRESPONDIENTE AL PERÍODO FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 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 2012, 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 estados contables para los períodos finalizados el 30 de septiembre de 2010, 2011 y 2012.

Resumen del Estado de Situación Patrimonial

A continuación se expone la evolución patrimonial de la Entidad con datos comparativos correspondientes a los estados contables para los períodos finalizados el 30 de septiembre de 2010, 2011 y 2012.

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL							
<i>Cifras expresadas en miles de pesos</i>							
RUBRO	30 de Septiembre			Variaciones			
	2010	2011	2012	2011 vs. 2010	%	2012 vs. 2011	%
Disponibilidades	104.638	180.142	271.598	75.504	72,2%	91.456	50,8%
Títulos Públicos y Privados	4.572	13.576	29.065	9.004	196,9%	15.489	114,1%
Préstamos	286.988	616.656	966.146	329.668	114,9%	349.490	56,7%
Otros Créditos por Intermediación Financiera	530.198	378.598	547.755	-151.600	-28,6%	169.157	44,7%
Bienes en Locación Financiera	12.050	14.176	8.712	2.126	17,6%	-5.464	-38,5%
Participación en otras sociedades	11.398	7.918	3.605	-3.480	-30,5%	-4.313	-54,5%
Créditos Diversos	87.572	99.176	140.539	11.604	13,3%	41.363	41,7%
Bienes de uso	4.472	5.885	5.166	1.413	31,6%	-719	-12,2%
Bienes Diversos	1.008	44	44	-964	-95,6%	-	0,0%
Bienes Intangibles	11.048	5.862	7.312	-5.186	-46,9%	1.450	24,7%
Partidas Pendientes de Imputación	26	5	4	-21	-80,8%	-1	-20,0%
TOTAL ACTIVO	1.053.970	1.322.038	1.979.946	268.068	25,4%	657.908	49,8%

RUBRO	30 de Septiembre			Variaciones			
	2010	2011	2012	2011 vs. 2010	%	2012 vs. 2011	%
Depósitos	551.718	783.848	1.090.974	232.130	42,1%	307.126	39,2%
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	370.640	326.185	657.368	-44.455	-12,0%	331.183	101,5%
Obligaciones Diversas	13.623	25.346	30.500	11.723	86,1%	5.154	20,3%
Previsiones	3.020	2.117	3.562	-903	-29,9%	1.445	68,3%
Obligaciones negociables subordinadas	36.568	50.000	54.725	13.432	36,7%	4.725	9,5%
Partidas pendientes de imputación	188	24	9	-164	-87,2%	-15	-62,5%
TOTAL PASIVO	975.757	1.187.520	1.837.138	211.763	21,7%	649.618	54,7%
Capital Social	91.400	91.400	139.873	-	0,0%	48.473	53,0%
Aportes no Capitalizados	-	45.000	-	45.000	100,0%	-45.000	-100,0%
Ajustes al Patrimonio	3.473	3.473	-	-	0,0%	-3.473	-100,0%
Reserva de Utilidades	3.306	3.306	3.306	-	0,0%	-	0,0%
Resultados no Asignados	-19.966	-8.661	-371	11.305	-56,6%	8.290	-95,7%
TOTAL PATRIMONIO NETO	78.213	134.518	142.808	56.305	72,0%	8.290	6,2%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	1.053.970	1.322.038	1.979.946	268.068	25,4%	657.908	49,8%

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 2012

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

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

Guillermo González Fisher
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 períodos contables al 30 de septiembre de 2010, 2011 y 2012.

ESTADO DE RESULTADOS							
Cifras expresadas en miles de pesos							
RUBRO	30 de Septiembre			Variaciones			
	2010	2011	2012	2011 vs. 2010	%	2012 vs. 2011	%
Ingresos Financieros	133.481	179.833	295.560	46.352	34,7%	115.727	64,4%
Egresos Financieros	-62.690	-93.807	-144.595	-31.117	49,6%	-50.788	54,1%
Margen Bruto de Intermediación	70.791	86.026	150.965	15.235	21,5%	64.939	75,5%
Cargo por Incobrabilidad	-17.579	-17.268	-28.815	311	-1,8%	-11.547	66,9%
Ingresos por servicios	19.734	26.673	39.268	6.939	35,2%	12.595	47,2%
Egresos por servicios	-4.902	-11.275	-12.851	-6.373	130,0%	-1.576	14,0%
Gastos de Administración	-72.155	-104.493	-147.383	-32.338	44,8%	-42.890	41,0%
Resultado neto por intermediación financiera	-4.111	-20.337	1.184	-16.226	394,7%	21.521	-105,8%
Utilidades Diversas	12.719	37.399	13.180	24.680	194,0%	-24.219	-64,8%
Pérdidas Diversas	-4.508	-7.066	-6.140	-2.558	56,7%	926	-13,1%
Resultado antes de Impuesto a las ganancias	4.100	9.996	8.224	5.896	143,8%	-1.772	-17,7%
Impuesto a las ganancias	0	0	-1.207	0	0,0%	-1.207	0,0%
Resultado neto del período	4.100	9.996	7.017	5.896	143,8%	-2.979	-29,8%

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 2012

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

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

Guillermo González Fisher
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 al 30 de septiembre de 2010, 2011 y 2012.

Indicadores Financieros

INDICADORES RELEVANTES			
INDICADOR	2010	2011	2012
PATRIMONIO			
Activos	1.053.970	1.322.038	1.979.946
Pasivos	975.757	1.187.520	1.837.138
Patrimonio Neto	78.213	134.518	142.808
Resultado del Período	4.100	9.996	7.017
RENTABILIDAD			
Rentabilidad sobre capital	9,7%	12,5%	6,7%
Rentabilidad sobre activos	0,7%	1,1%	0,6%
ENDEUDAMIENTO			
Leverage (Pasivo / PN)	12,48	8,83	12,86
Total Depósitos / Total Pasivos	56,5%	66,0%	59,4%
Patrimonio Neto / Activos	7,4%	10,2%	7,2%
Patrimonio Neto / Pasivos	8,0%	11,3%	7,8%
Activo / PN	13,48	9,83	13,86
LIQUIDEZ			
Activo Corriente	936.703	1.054.374	1.814.056
Activo no Corriente	117.267	267.664	165.890
Pasivo Corriente	916.671	1.085.031	1.761.815
Pasivo no Corriente	59.086	102.489	75.323
Activo Corriente / Pasivo Corriente	102,2%	97,2%	103,0%
Activo no Corriente / Total Activos	11,1%	20,2%	8,4%
CALIDAD DE ACTIVOS			
Cartera de Riesgo	377.768	795.537	1.088.209
Cartera Regular	347.575	774.297	1.054.927
Cartera Irregular	30.193	21.240	33.282
Provisiones	25.208	23.195	28.486
Cartera Irregular / Cartera de Riesgo	8,0%	2,7%	3,1%
Provisiones / Cartera de Riesgo	1,6%	2,9%	2,6%
Provisiones / Cartera Irregular	83,5%	109,2%	85,6%
EFICIENCIA			
Gastos / Activos Totales	9,1%	10,5%	9,9%
Ingresos por servicios / Gastos de Administración	27,3%	25,5%	26,6%
Activos Inmovilizados / Patrimonio Neto	21,2%	8,8%	8,8%
Cantidad de Empleados	330	370	375
Cantidad de Sucursales	30	30	30
RELACIONES TECNICAS			
CAPITALES MINIMOS			
Integración de Capital	99.808	181.314	190.396
Exigencia de Crédito y Tasa	70.433	111.574	134.016
Exigencia de Riesgo Operacional	-	-	5.995
Integración / Exigencia	142%	163%	136%
EFFECTIVO MINIMO			
Integración Moneda Nacional	52.462	96.608	132.853
Exigencia Moneda Nacional	50.495	92.992	120.135
Cumplimiento Moneda Nacional	104%	104%	111%
Integración Moneda Extranjera	5.529	3.002	1.393
Exigencia Moneda Extranjera	5.249	2.204	1.196
Cumplimiento Moneda Extranjera	105%	136%	116%

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 2012

KPMG

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

Claudio Berholc
Socio

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

Guillermo González Fisher
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 al 30 de septiembre de 2010, 2011 y 2012.

CARTERA DE RIESGO										
<i>Cifras expresadas en miles de pesos</i>										
Concepto	30 de Septiembre						Variaciones			
	2010	%	2011	%	2012	%	2011 vs. 2010	%	2012 vs. 2011	%
Cartera Comercial	164.653	44%	269.129	34%	477.637	44%	104.476	63,5%	208.508	77,5%
Cartera Regular	163.084	99%	267.165	99%	474.449	99%	104.081	63,8%	207.284	77,6%
Cartera Irregular	1.569	1%	1.964	1%	3.188	1%	395	25,2%	1.224	62,3%
Cartera de Consumo	213.115	56%	526.408	66%	610.572	56%	313.293	147,0%	84.164	16,0%
Cartera Regular	184.491	87%	507.132	96%	580.478	95%	322.641	174,9%	73.346	14,5%
Cartera Irregular	28.624	13%	19.276	4%	30.094	5%	-9.348	-32,7%	10.818	56,1%
Cartera de Riesgo	377.768	100%	795.537	100%	1.088.209	100%	417.769	110,6%	292.672	36,8%
Cartera Irregular	30.193		21.240		33.282		-8.953	-29,7%	12.042	56,7%
Cartera Irregular / Cartera de Riesgo	8,0%		2,7%		3,1%		-5,3%		0,4%	
Previsiones	25.208		23.195		28.486		-2.013	-8,0%	5.291	22,8%
Cobertura de Cartera Irregular con Previsiones	83,5%		109,2%		85,6%		25,7%		-23,6%	

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 2012

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

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

Guillermo González Fisher
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 2012 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON IGUALES PERÍODOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

Estado de Resultados por el período finalizado el 30 de septiembre de 2012

Resultado Neto

El Banco registró una ganancia para el período finalizado el 30 de septiembre de 2012 de \$ 7 millones, disminuyendo el resultado positivo alcanzado en el período anterior de \$ 10 millones.

Los principales factores relacionados con el resultado del período finalizado el 30 de septiembre de 2012 se detallan a continuación:

Ingresos Financieros

INGRESOS FINANCIEROS							
Cifras expresadas en miles de pesos							
Concepto	30 de Septiembre			Variaciones			
	2010	2011	2012	2011 vs. 2010	%	2012 vs. 2011	%
Intereses por Préstamos al sector financiero	415	62	1.227	-353	-85,1%	1.165	1879,0%
Intereses por Adelantos	2.771	8.026	13.336	5.255	189,6%	5.310	66,2%
Intereses por Documentos	9.186	18.518	40.212	9.332	101,6%	21.694	117,2%
Intereses por Préstamos Hipotecarios	58	42	19	-16	-27,6%	-23	-54,8%
Intereses por Otros Préstamos	63.296	115.902	183.928	52.606	83,1%	68.026	58,7%
Intereses por Préstamos Prendarios	1.043	137	205	-906	-86,9%	68	49,6%
Intereses por Préstamos de Tarjetas de Crédito	6.033	13.460	14.719	7.427	123,1%	1.259	9,4%
Resultado neto de títulos públicos y privados	45.063	17.842	29.297	-27.221	-60,4%	11.455	64,2%
Resultado por Préstamos Garantizados	2	-	-	-2	-100,0%	-	0,0%
Diferencias de cotización	1.366	2.182	6.433	816	59,7%	4.251	194,8%
Intereses por Arrendamientos Financieros	2.504	2.137	1.549	-367	-14,7%	-588	-27,5%
Otros	1.744	1.525	4.635	-219	-12,6%	3.110	203,9%
Ingresos Financieros	133.481	179.833	295.560	46.352	34,7%	115.727	64,4%

Fuente: Estados contables de la Entidad a cada fecha.

Los Ingresos Financieros del Banco para el período finalizado el 30 de septiembre de 2012 fueron 64,4 % superiores en comparación con los obtenidos en el período del ejercicio anterior. El cuadro arriba expuesto indica los componentes de los Ingresos Financieros para los períodos finalizados el 30 de septiembre de 2010, 2011 y 2012.

Los ingresos financieros durante el período finalizado el 30 de septiembre de 2012, se componen principalmente de los resultados por otros préstamos. Los mismos aportaron una utilidad acumulada en dicho período de \$ 183,9 millones de pesos, los cuales representaron el 62,2 % del total de los ingresos y registraron un incremento respecto al mismo período del ejercicio anterior de 58,7 %.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

KPMG

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

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

Guillermo González Fisher
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

Contribuyeron también, significativamente, a los resultados, las operaciones de créditos documentados, las cuales obtuvieron un ingreso de \$ 40,2 millones, registrando un aumento respecto del período anterior del 117,2%, este saldo representa el 13,6 % del total de ingresos. Asimismo, los ingresos financieros por adelantos en cuentas corrientes (\$ 13,3 millones), se incrementaron en un 66,2 % con respecto al mismo período del ejercicio anterior.

Por su parte, se registró un saldo en resultados netos de títulos públicos y privados de \$ 29,3 millones, el cual aumentó un 64,2 % con respecto al mismo período del ejercicio anterior.

Egresos Financieros

Los Egresos Financieros del Banco para el período finalizado el 30 de septiembre de 2012 ascienden a \$ 144,6 millones y muestran un incremento del 54,1 % respecto del mismo período del ejercicio anterior. El siguiente cuadro indica los componentes de los Egresos Financieros para los períodos finalizados el 30 de septiembre de 2010, 2011 y 2012.

EGRESOS FINANCIEROS							
<i>Cifras expresadas en miles de pesos</i>							
Concepto	30 de Septiembre			Variaciones			
	2010	2011	2012	2011 vs. 2010	%	2012 vs. 2011	%
Intereses por depósitos en cuentas corrientes	-7	-	-	7	-100,0%	-	0,0%
Intereses por depósitos en cajas de ahorro	-21	-32	-42	-11	52,4%	-10	31,3%
Intereses por depósitos a plazo fijo	-33.338	-50.501	-88.411	-17.163	51,5%	-37.910	75,1%
Intereses por financiaciones del sector financiero	-1.362	-425	-2.343	937	-68,8%	-1.918	451,3%
Intereses por préstamos interfinancieros recibidos (Call Recibidos)	-402	-1.323	-2.406	-921	229,1%	-1.083	81,9%
Intereses por Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	-2.057	-7.319	-12.600	-5.262	255,8%	-5.281	72,2%
Otros Intereses	-1.305	-1.418	-1.948	-113	8,7%	-530	37,4%
Primas sobre Pases Pasivos	-13.317	-15.251	-11.581	-1.934	14,5%	3.670	-24,1%
Impuesto sobre los ingresos brutos	-5.057	-9.992	-16.737	-4.935	97,6%	-6.745	67,5%
Intereses por obligaciones subordinadas	-4.662	-6.021	-7.320	-1.359	29,2%	-1.299	21,6%
Aporte al fondo de garantía de los depósitos	-681	-888	-1.187	-207	30,4%	-299	33,7%
Otros	-481	-637	-20	-156	32,4%	617	-96,9%
Egresos Financieros	-62.690	-93.807	-144.595	-31.117	49,6%	-50.788	54,1%

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 \$ 88,4 millones, representando el 61,1 % del total de los egresos y registrando un incremento respecto al mismo período del ejercicio anterior del 75,1 %.

Contribuyeron también a los resultados, los intereses por otras obligaciones por intermediación financiera con un egreso de \$ 12,6 millones, registrando un aumento del 72,2 % 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 \$ 11,6 y \$ 16,7 millones respectivamente.

Firmado a los efectos de su identificación con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

KPMG

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

Claudio Bercholc
Socio

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

Guillermo González Fisher
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 2012 de \$ 28,8 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						
Cifras expresadas en miles de pesos						
Concepto	30 de Septiembre					Saldo al 31-Dic-2011
	Saldo al inicio	Aumentos	Disminuciones		Saldo al cierre	
			Aplicaciones	Desafectaciones		
Regularizadoras del Activo	39.821	37.556	-24.651	-14.461	38.265	39.821
Préstamos	20.497	28.690	-17.744	-5.789	25.654	20.497
Otros Créditos por Intermediación Financiera	17.770	8.837	-6.772	-8.579	11.256	17.770
Créditos por Arrendamientos Financieros	225	-	-111	-26	88	225
Participaciones en otras sociedades	498	-	-	-67	431	498
Creditos Diversos	831	29	-24	-	836	831
Regularizadoras del Pasivo	2.482	1.271	-72	-119	3.562	2.482
Compromisos eventuales	1.641	761	-	-	2.402	1.641
Otras Contingencias	841	510	-72	-119	1.160	841
TOTAL	42.303	38.827	-24.723	-14.580	41.827	42.303

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 2012 registraron un aumento en comparación con el mismo período del ejercicio anterior, los mismos ascendieron a la suma de \$ 39,3 millones (aumento del 47,2 %), lo cual se explica principalmente por una mayor generación de comisiones por otros ingresos.

Por otra parte, los Egresos por Servicios acumulados al 30 de septiembre de 2012 totalizaron \$ 12,9 millones, reflejando un aumento del 14 % respecto al mismo período del ejercicio anterior.

El siguiente cuadro indica los componentes de los Ingresos y Egresos por Servicios para los períodos finalizados el 30 de septiembre de 2010, 2011 y 2012.

INGRESOS POR SERVICIOS NETOS							
Cifras expresadas en miles de pesos							
Concepto	30 de Septiembre			Variaciones			
	2010	2011	2012	2011 vs. 2010	%	2012 vs. 2011	%
Ingresos por servicios	19.734	26.673	39.268	6.939	35,2%	12.595	47,2%
Vinculados con operaciones activas y pasivas	10.611	17.245	18.648	6.634	62,5%	1.403	8,1%
Otros Ingresos por Comisiones	9.123	9.428	20.620	305	3,3%	11.192	118,7%
Egresos por servicios	-4.902	-11.275	-12.851	-6.373	130,0%	-1.576	14,0%
Otros	-301	-294	-610	7	-2,3%	-316	107,5%
Otros Egresos por Comisiones	-3.893	-9.489	-9.979	-5.596	143,7%	-490	5,2%
Impuestos sobre Ingresos Brutos	-708	-1.492	-2.262	-784	110,7%	-770	51,6%
Ingresos por servicios netos	14.832	15.398	26.417	566	3,8%	11.019	71,6%

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 2012

KPMG

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

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

Guillermo González Fisher
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 2012 fueron 41 % superiores al período finalizado el 30 de septiembre de 2011. La siguiente tabla indica los componentes de los Gastos de Administración acumulados en los períodos finalizados el 30 de septiembre de 2010, 2011 y 2012.

GASTOS DE ADMINISTRACION							
Cifras expresadas en miles de pesos							
Concepto	30 de Septiembre			Variaciones			
	2010	2011	2012	2011 vs. 2010	%	2012 vs. 2011	%
Gastos en Personal	31.427	46.993	65.776	15.566	49,5%	18.783	40,0%
Honorarios Directores y Síndicos	2.391	5.125	6.045	2.734	114,3%	920	18,0%
Otros honorarios	13.317	20.406	18.271	7.089	53,2%	-2.135	-10,5%
Propaganda y publicidad	1.446	4.151	4.594	2.705	187,1%	443	10,7%
Impuestos	2.606	5.267	8.409	2.661	102,1%	3.142	59,7%
Depreciación Bienes de Uso	1.137	1.534	1.734	397	34,9%	200	13,0%
Amortización Bienes Intangibles	1.983	2.766	1.979	783	39,5%	-787	-28,5%
Otros gastos de estructura	17.848	18.251	25.146	403	2,3%	6.895	37,8%
Otros	-	-	15.429	-	0,0%	15.429	100,0%
Gastos de Administración	72.155	104.493	147.383	32.338	44,8%	42.890	41,0%

Fuente: Estados contables de la Entidad a cada fecha.

Los gastos en personal por el período finalizado el 30 de septiembre de 2012 totalizaron \$ 65,8 millones registrando un aumento del 40 % respecto al mismo período del ejercicio anterior. El total de gastos en personal corresponde al 44,6 % de los gastos de administración.

Respecto de “Otros honorarios” los mismos incluyen gastos relacionados con asesoramientos impositivos, legales, financieros y otros servicios, concepto que disminuyó un 10,5 % en comparación con el registrado en el mismo período del ejercicio anterior y representa un 12,4 % del total de gastos de administración.

Asimismo, los otros gastos de estructura muestran un incremento del 37,8%. Al 30 de septiembre de 2012 el saldo alcanzó los \$ 25,1 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 2012 representa un cargo de \$15,4 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.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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

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

Guillermo González Fisher
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

Utilidades Diversas

Las Utilidades Diversas del Banco para el período finalizado el 30 de septiembre de 2012 totalizaron \$ 13,2 millones, explicados principalmente por el resultado de intereses punitorios (\$ 10,3 millones).

Pérdidas Diversas

Las Pérdidas Diversas de la Entidad acumuladas en el período finalizado el 30 de septiembre de 2012 totalizaron \$ 6,1 millones, y se componen principalmente de quitas otorgadas y los cargos por incobrabilidad, los cuales al cierre del período ascienden a \$ 1,4 y \$ 1,1 millones respectivamente. También se observa un aumento en el rubro “Bonificaciones otorgadas” las cuales al cierre del período totalizaron \$ 2,3 millones.

UTILIDADES Y PERDIDAS DIVERSAS			
<i>Cifras expresadas en miles de pesos</i>			
Concepto	30 de Septiembre		
	2010	2011	2012
Utilidades Diversas	12.719	37.399	13.180
Resultado por Participaciones Permanentes	4.841	31.165	589
Intereses Punitorios	3.876	3.932	10.267
Créditos Recuperados	2.981	1.465	824
Otras	1.021	837	1.500
Pérdidas Diversas	-4.508	-7.066	-6.140
Bonificaciones Otorgadas	-	-	-2.298
Cargos por incobrabilidad	-54	-281	-1.080
Amortización llave de negocio	-117	-108	-
Donaciones	-	-168	-401
Quitas otorgadas	-3.225	-5.197	-1.394
Impuesto sobre los ingresos brutos	-178	-258	-637
Otras	-934	-1.054	-330

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 2012

KPMG

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

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

Guillermo González Fisher
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

Activo

El total del Activo del Banco al 30 de septiembre de 2012 ascendió a \$ 1.980 millones, que comparados con el saldo de \$ 1.322 millones al 30 de septiembre de 2011, representa un aumento del 49,8 %.

Las Disponibilidades registraron al 30 de septiembre de 2012 un aumento del orden del 50,8 % con relación al 30 de septiembre de 2011.

En ese mismo lapso, la cartera de Títulos Públicos y Privados aumentó en \$ 15,5 millones.

La cartera de Préstamos registró un incremento de \$ 349,5 millones entre el 30 de septiembre de 2012 y 2011. En los préstamos otorgados al Sector Financiero se registró un incremento de \$ 35,5 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 \$ 136,4 millones, en personales por \$ 105,3 millones, en tarjetas de crédito por \$ 18,5 millones y en Otros Préstamos por \$ 31,2 millones. Contribuyeron también al aumento los Adelantos, los cuales al cierre del período totalizaron \$ 63,6 millones, lo que significó una variación positiva de \$ 13,3 millones con respecto al mismo período del ejercicio anterior.

Los Otros Créditos por Intermediación Financiera aumentaron un 44,7 %, debido fundamentalmente al aumento de las Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término que registraron un aumento de \$ 141,6 millones. Por su parte las operaciones a cobrar por ventas contado a liquidar y a término al cierre del período totalizaban \$ 20,8 millones. Asimismo, se registró un aumento de \$ 6,9 millones en el rubro Banco Central de la Republica Argentina, correspondiente a los depósitos en garantía.

Los saldos expuestos en el rubro Participaciones en Otras Sociedades al 30 de septiembre de 2012 considera dos acciones del Mercado Abierto Electrónico S.A., expuestas a su valor de costo, y del aporte al fondo de riesgo de Garantizar Sociedad de Garantía Recíproca efectuado en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2005. Asimismo, se incluye la tenencia de acciones en una compañía del exterior correspondiente a la participación en Investa Finance Partners S.A. que se encuentra valuada al 30 de septiembre de 2012 a su valor patrimonial proporcional, considerando los estados contables auditados de la sociedad emisora al 31 de diciembre de 2011.

El saldo expuesto en el rubro Créditos diversos registró un aumento del 41,7% respecto al saldo expuesto al 30 de septiembre de 2011. Dicha variación corresponde principalmente al incremento de los depósitos en garantía y los saldos de deudores varios, los cuales al cierre del período totalizaban \$ 37,6 y \$ 82,6 millones respectivamente.

Los Bienes de Uso registraron una disminución en el actual período de 12,2 %, en tanto que el saldo de \$ 7 millones al 30 de septiembre de 2012 en el rubro Bienes Intangibles aumento en un 24,7 % respecto al saldo expuesto al 30 de septiembre de 2011.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

KPMG

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

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

Guillermo González Fisher
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

Pasivo

El total del Pasivo del Banco al 30 de septiembre de 2012 ascendió a \$ 1.837 millones comparados con los \$ 1.188 millones al 30 de septiembre de 2011, significando un incremento del 54,7 %.

La relación Patrimonio Neto/Pasivo de la Entidad es 8 %; 11,3 % y 7,8 % para los períodos finalizados al 30 de septiembre de 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

Los Depósitos del Banco (incluyendo intereses devengados) al 30 de septiembre de 2012 sumaron \$ 1.091 millones comparados con los \$ 783,8 millones al 30 de septiembre de 2011. Los saldos en plazo fijo aumentaron \$ 293,9 millones y las cuentas de inversiones aumentaron en \$ 26,9 millones, en tanto que el negocio pasivo de los productos caja de ahorros y cuenta corriente generó un aumento de \$ 3,4 millones. Los depósitos del sector público no financiero tuvieron una variación negativa de \$ 40,2 millones y los saldos presentados en los rubros “otros” aumentaron en \$ 2,4 millones. Finalmente los intereses, ajustes y diferencia de cotización devengados a pagar aumentaron en \$ 20,8 millones.

Las Otras Obligaciones por Intermediación Financiera aumentaron un 101,5 %, debido principalmente al aumento de financiaciones recibidas de entidades financieras en pesos y en títulos públicos (call recibido), las cuales totalizaban \$ 77,1 y \$ 83,8 millones, respectivamente.

Adicionalmente se observa un fuerte incremento en los montos a pagar por compras contado a liquidar y término, las cuales ascienden a \$ 298,7 millones, representando un aumento de 89,2 % respecto del mismo período del ejercicio anterior. Adicionalmente el apartado “Otras” mantiene un saldo de \$ 123,4 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 \$ 5,2 millones entre los saldos al 30 de septiembre de 2012 y 2011.

Patrimonio Neto

El total del Patrimonio Neto del Banco al 30 de septiembre de 2012 asciende a \$ 143 millones comparados con los \$ 134,5 millones al 30 de septiembre de 2011, lo cual implicó un aumento de 6,2 %, correspondiente al incremento en \$ 8,3 millones de los resultados no asignados del período, respecto del mismo período del ejercicio anterior.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

KPMG

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

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

Guillermo González Fisher
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

PERSPECTIVAS

Economía internacional

En el segundo trimestre del año, la economía mundial continuó expandiéndose a ritmo heterogéneo: la eurozona en recesión, el resto de los países desarrollados con crecimientos muy moderados y las economías emergentes con desempeños más dinámicos aunque afectados por la desaceleración global.

El ritmo de crecimiento de la economía japonesa se desaceleró a un 0,3% en el segundo trimestre debido a la caída de las exportaciones y al estancamiento del consumo, en un contexto de crisis de la deuda de Europa y de vulnerabilidad mundial. En tanto que la economía de la Eurozona se contrajo un 0,2% en el segundo trimestre del año.

Respecto del desempleo, tanto en la zona del euro como en el conjunto de la Unión Europea (UE) la tasa de desempleo permaneció estable en junio en 11,2% y 10,4%, respectivamente. En tanto que, los últimos datos difundidos sobre el desempleo en Estados Unidos, informan que este alcanzó el 8,3%, lo cual contribuye a problemas en la economía norteamericana.

En cuanto al crecimiento económico, Estados Unidos avanzó a un ritmo anual de 1,5% en el segundo trimestre del año, en tanto que la inflación en lo que va del 2012 se mostró moderada. Este hecho, mantiene abiertas para la Reserva Federal las posibilidades de seguir aplicando, y aún de intensificar, sus intervenciones de estímulo monetario que han inyectado billones de dólares en la economía desde que comenzó la recesión en diciembre de 2007. La Reserva Federal calculó que este año el PIB de Estados Unidos crecerá entre un 1,9% y un 2,4%.

Las políticas implementadas en Europa y el resto de los países avanzados, en especial la política monetaria y las medidas de estabilidad financiera, no han logrado modificar las perspectivas de mediano plazo.

El impacto en la desaceleración del crecimiento ha evidenciado crecientes signos de tensión en las regiones en desarrollo con depreciaciones de la moneda, deterioro de los saldos externos y fiscales y empeoramiento de los mercados de trabajo.

Escenario local

La desaceleración en el nivel de la actividad económica que se observa desde fines del 2011, quedó plasmada en los indicadores informados últimamente. Así, el Estimador Mensual de Actividad Económica (EMAE) que publica el Indec muestra un incremento de sólo el 2,5% en el primer semestre del corriente año.

En términos generales, se observa que los sectores productores de bienes fueron más afectados que los productores de servicios. En la primera mitad del año en curso, la industria manufacturera experimentó una contracción del 1,1%, la actividad de la construcción del 0,8% y el sector agropecuario cayó casi el 10% por el impacto de la sequía sobre la campaña agrícola. Los servicios, por su parte, tuvieron un desempeño más dinámico, destacándose el crecimiento de la intermediación financiera.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

KPMG

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

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

Guillermo González Fisher
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

En tal contexto de ralentización de la actividad económica es evidente que crecen las dificultades para mantener los números fiscales dentro de un rango manejable, ya que tienden a aumentar más lentamente los ingresos tributarios.

En consecuencia, el mayor déficit fiscal esperado para el corriente año significará, a nivel del gobierno nacional, un uso creciente de recursos provenientes del Banco Central, de la Anses y de otros organismos públicos. Entre otros efectos, dicho financiamiento implica un deterioro en la composición de las reservas internacionales del Banco Central y una mayor expansión monetaria con eventuales impactos sobre el proceso inflacionario.

La situación fiscal de las provincias se ha agravado persistentemente, si consideramos la notable suba de la presión impositiva nacional de los últimos años. En consecuencia, se verificó una significativa alteración, en perjuicio de las provincias, en el régimen de coparticipación federal de impuestos.

La fuerte restricción vigente a la compra de dólares para ahorro en el mercado oficial de cambios provoca una desaceleración en la salida de capitales, y un crecimiento tanto de los depósitos como de los préstamos nominados en pesos. Además, se verifica una mayor preferencia por la liquidez por parte de los agentes económicos.

Todas estas restricciones, la menor salida de capitales y las compras de dólares realizadas a los exportadores por parte de la autoridad monetaria no pudieron ser plasmadas en un incremento de las reservas de divisas del Banco Central, las cuales se mantuvieron a lo largo del período, previo al pago del BODEN 2012, prácticamente al mismo nivel que registraban a fines del 2011.

Otro factor que viene incidiendo, en esta imposibilidad de recomponer el stock de reservas es el descenso que continúan registrando los depósitos bancarios en dólares. A pesar de notarse cierta desaceleración en los retiros de los ahorristas, los depósitos han caído más del 40% en el último año. Esto obligó al BCRA a seguir flexibilizando su política de encajes con respecto a este tipo de operaciones.

En consecuencia, comienzan a verificarse modificaciones en las conductas financieras de particulares y empresas. Por un lado, se ha registrado un crecimiento en el índice de preferencia por la liquidez y un fuerte crecimiento de los depósitos bancarios en pesos, alrededor del 40% en términos anuales, cuando la tasa de interés BADLAR apenas supera el 13% anual.

Otra cuestión relacionada a destacar es el comportamiento del mercado crediticio en moneda local con destino a empresas. El stock de préstamos para negocios creció un 40% en julio último, con relación al mismo mes del 2011. Este crecimiento no se verifica en operaciones de mediano o largo plazo que podrán destinarse a inversiones o a investigación y desarrollo, sino en préstamos a corto plazo como adelantos en cuenta y descuento de documentos, que indicarían algún problema en la cadena de pagos como consecuencia de la desaceleración de la actividad económica.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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

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

Guillermo González Fisher
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

Nuestra Entidad

El 11 de febrero de 2010, el BCRA 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.

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 BCRA.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

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

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

Guillermo González Fisher
Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta
Presidente

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. Asimismo, con fecha 30 de mayo de 2012, el Directorio aprobó la emisión de Obligaciones Negociables Clase 3, las cuales serán obligaciones negociables simples, no convertibles en acciones, con una emisión de hasta miles de \$ 120.000. Finalmente, con fecha 5 de octubre de 2012 la Entidad emitió las Obligaciones Negociables Clase 3, no convertibles en acciones y no garantizadas por miles de \$ 75.000 (neto de gastos de emisión por miles de \$ 74.554).

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

A su vez, con fecha 3 de octubre de 2011, la Entidad ha procedido a capitalizar los aportes irrevocables de capital efectuados durante dicho ejercicio, en consecuencia, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Entidad resolvió aumentar el capital social en miles de \$ 45.000, representado por 45.000.000 de acciones ordinarias, nominativas, no endosables, de valor nominal de \$ 1 cada una y con derecho a un voto por acción, el cual se encuentra suscripto, integrado e inscripto al cierre del presente período.

Adicionalmente, 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 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, para lo que resta del 2012, 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.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 8 de noviembre de 2012

KPMG

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

Claudio Bercholc

Socio

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

Guillermo González Fisher

Por Comisión Fiscalizadora

Pablo B. Peralta

Presidente

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.

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 2012

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

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

Guillermo González Fisher
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 2012, de los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes, las notas 1 a 22 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 2011. 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 2012, 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 2011. 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 de dichas discrepancias no han sido cuantificados por la Entidad.
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 con 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 2011 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 15 de febrero de 2012 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 9 de noviembre de 2011 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 2011 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 2012 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 2012, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones significativas que formular, y
 - d. al 30 de septiembre de 2012, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino que surge de los registros contables ascendía a \$ 1.648.319 no existiendo deudas exigibles a dicha fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 8 de noviembre de 2012

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 2012, de los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo y sus equivalentes, las notas 1 a 22 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 2012, 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 2012, 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 de dichas discrepancias no 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 con 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 2012.

Guillermo A. J. González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora