



Banco Santa Cruz

ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERIODO INTERMEDIO CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, JUNTO CON LOS INFORMES SOBRE REVISION DE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERIODO INTERMEDIO Y DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO

A los Señores Directores de
BANCO DE SANTA CRUZ S.A.
C.U.I.T.: 30-50009880-1
Domicilio legal: Av. Presidente Dr. Néstor C. Kirchner 812
Río Gallegos – Provincia de Santa Cruz

I. Informe sobre los estados financieros

Introducción

1. Hemos revisado los estados financieros condensados de período intermedio adjuntos de BANCO DE SANTA CRUZ S.A. (la "Entidad"), que comprenden: (a) el estado de situación financiera condensado al 30 de septiembre de 2020, (b) los estados condensados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020, y los estados condensados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa misma fecha, y (c) notas explicativas seleccionadas y otra información complementaria.

Responsabilidad del Directorio y la Gerencia de la Entidad en relación con los estados financieros

2. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros condensados mencionados en el párrafo 1. de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), que, tal como se indica en la Nota 2 a los estados financieros mencionados en el párrafo 1., se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), y en particular para los estados financieros condensados de período intermedio en la Norma Internacional de Contabilidad 34 "Información Financiera Intermedia", tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas ("FACPCE"), y con las excepciones que fueron establecidas por el BCRA que se explican en la mencionada nota. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros de períodos intermedios libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

LEANDRO A. DORES
Socio
Contador Público U.S.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre los estados financieros mencionados en el párrafo 1 basada en nuestra revisión, la cual fue realizada de conformidad con las normas de la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE y con las “Normas mínimas sobre auditorías externas” emitidas por el BCRA, aplicables a la revisión de estados financieros de períodos intermedios, y cumpliendo con los requerimientos de ética pertinentes a la auditoría de los estados financieros anuales de la Entidad. Una revisión de estados financieros de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de las cuestiones contables y financieras, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría de estados financieros y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tomaremos conocimiento de todas las cuestiones significativas que podrían identificarse en una auditoría. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

4. Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros mencionados en el párrafo 1 no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en el párrafo 2.

Énfasis sobre ciertos aspectos revelados en los estados financieros

5. Llamamos la atención sobre la información contenida en la Nota 2.1.1. “Bases de presentación de los estados financieros y políticas contables aplicadas - Normas contables aplicadas” a los estados financieros condensados mencionados en el párrafo 1., en la que la Entidad indica (a) que de acuerdo con las excepciones transitorias establecidas por las Comunicaciones “A” 6847 y 6938 del BCRA, no ha aplicado la sección 5.5 “Deterioro de Valor” de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, y (b) que si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de la NIIF 9, estima que esos efectos podrían ser significativos. Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el párrafo 4., pero debe ser tenida en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1.

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

LEANDRO A. DORES
Socio
Contador Público U.S.

II. Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- a) Los estados financieros condensados mencionados en el párrafo 1., tal como se menciona en la nota 2.5., se encuentran en proceso de transcripción al Libro Inventario y Balances de la Entidad y, excepto por lo mencionado en dicha nota, surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes.
- b) Al 30 de septiembre de 2020, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones previsionales con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 7.229.392, no siendo exigible a esa fecha.
- c) Al 30 de septiembre de 2020, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino a la Caja de Previsión Social de la Provincia de Santa Cruz, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 930.956, no siendo exigible a esa fecha.
- d) Al 30 de septiembre de 2020, según surge de la nota 36 a los estados financieros condensados adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos.

Río Gallegos, Provincia de Santa Cruz,

30 de noviembre de 2020

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

BANCO DE SANTA CRUZ S.A.

Domicilio Legal

Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 – Río Gallegos– Provincia de Santa Cruz

Actividad Principal

Banco Comercial

Fecha de vencimiento del contrato social

25 de noviembre de 2095

Clave Única de Identificación Tributaria (C.U.I.T)

30-50009880-1

Información requerida por el Banco Central de la República Argentina

| | |
|--|--|
| Nombre del auditor firmante: | Leandro A. Dores |
| Asociación Profesional: | Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L. |
| Informe correspondiente al período finalizado el 30 de septiembre de 2020 (Ver nota 2.1.): | Conclusión sin salvedades |

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. PRESIDENTE Dr. NESTOR C. KIRCHNER 812 - RIO GALLEGOS - PROVINCIA DE SANTA CRUZ
 Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371
 Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095
 C.U.I.T.: 30-50009880-1
 Nombre del Auditor firmante: Leandro A. Dores
 Asociación Profesional: Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.
 Informe correspondiente al periodo finalizado el 30 de septiembre de 2020: Código B.C.R.A. N° 8

- 1 -

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| ACTIVO | Notas / Anexos | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Efectivo y Depósitos en Bancos | | 1.459.548 | 1.326.239 |
| Efectivo | | 1.017.851 | 1.023.064 |
| Entidades Financieras y corresponsales | | 441.697 | 303.175 |
| BCRA | | 416.679 | 277.604 |
| Otras del país y del exterior | | 25.018 | 25.571 |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados | A | 4.619.631 | 4.064.772 |
| Operaciones de pase | 3 / O | 5.861.078 | 1.966.926 |
| Otros activos financieros | 4 | 46.574 | 37.428 |
| Préstamos y otras financiaciones | B / C | 6.377.601 | 6.178.840 |
| Sector Público no Financiero | | 17.614 | - |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | | 6.359.987 | 6.178.840 |
| Activos financieros entregados en garantía | 5 | 631.951 | 631.735 |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio | A | 3.422 | 3.379 |
| Propiedad, planta y equipo | 14 | 1.077.738 | 1.143.073 |
| Activos intangibles | 15 | 146.963 | 157.747 |
| Activos por impuesto a las ganancias diferido | 23 | 40.543 | - |
| Otros activos no financieros | 16 | 88.543 | 67.503 |
| TOTAL ACTIVO | | 20.353.592 | 15.577.642 |

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30-11-2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 CUIT: 30-70818586-4
 C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
 Gerente General

EDUARDO GARROTE
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
 CUIT: 20-23772883-2
 Socio
 Contador Público U.S.
 C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIÁN ITURRA
 Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
 Síndico

| PASIVO | Notas / Anexos | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
|--|----------------|-------------------|-------------------|
| Depósitos | H | 15.698.955 | 10.844.126 |
| Sector Público no Financiero | | 6.964.568 | 3.714.713 |
| Sector Financiero | | 23.353 | 28.160 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | | 8.711.034 | 7.101.253 |
| Otros pasivos financieros | 18 | 352.932 | 499.916 |
| Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 19 | 276 | 605 |
| Pasivo por impuestos a la ganancias corriente | 23 | 63.712 | 385.585 |
| Provisiones | J | 48.578 | 54.977 |
| Pasivo por impuestos a las ganancias diferido | 23 | - | 22.279 |
| Otros pasivos no financieros | 21 | 388.254 | 378.945 |
| TOTAL PASIVO | | 16.552.707 | 12.186.433 |

| PATRIMONIO NETO | Notas / Anexos | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
|---|----------------|-------------------|-------------------|
| Capital social | | 15.000 | 15.000 |
| Ajustes al capital | | 675.099 | 675.099 |
| Ganancias reservadas | | 3.566.091 | 2.107.750 |
| Resultados no asignados | | (857.904) | (188.682) |
| Otros Resultados Integrales acumulados | | (7.077) | (7.077) |
| Resultado del período / ejercicio | | 409.676 | 789.119 |
| Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora | | 3.800.885 | 3.391.209 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | | 3.800.885 | 3.391.209 |
| TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO | | 20.353.592 | 15.577.642 |

Las Notas 1 a 42 a los estados financieros y los anexos complementarios (A a D, H a J, L y O a R) adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30-11-2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 CUIT: 30-70818586-4
 C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
 Gerente General

EDUARDO GARROTE
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
 CUIT: 20-23772883-2
 Socio
 Contador Público U.S.
 C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIÁN ITURRA
 Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
 Síndico

**ESTADOS DE RESULTADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS
 DE TRES Y NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| | Notas / Anexos | Período Intermedio | | | |
|---|----------------|------------------------------------|-------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| | | Trimestre finalizado el 30/09/2020 | Acumulado al 30/09/2020 | Trimestre finalizado el 30/09/2019 | Acumulado al 30/09/2019 |
| Ingresos por intereses | Q | 893.155 | 2.368.521 | 838.527 | 2.612.933 |
| Egresos por intereses | Q | (600.565) | (1.269.710) | (701.141) | (2.024.520) |
| Resultado neto por intereses | | 292.590 | 1.098.811 | 137.386 | 588.413 |
| Ingresos por comisiones | 25 / Q | 207.780 | 643.271 | 203.887 | 613.342 |
| Egresos por comisiones | Q | (4.493) | (18.716) | (10.201) | (25.046) |
| Resultado neto por comisiones | | 203.287 | 624.555 | 193.686 | 588.296 |
| Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados | Q | 438.172 | 1.449.984 | 1.049.666 | 2.448.163 |
| Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera | 26 | 13.789 | 41.452 | 37.044 | 75.579 |
| Otros ingresos operativos | 27 | 22.303 | 130.121 | 32.104 | 123.067 |
| Cargo por incobrabilidad | R | (31.796) | (81.356) | (37.634) | (131.362) |
| Ingreso operativo neto | | 938.345 | 3.263.567 | 1.412.252 | 3.692.156 |
| Beneficios al personal | 28 | (233.143) | (664.959) | (213.215) | (674.676) |
| Gastos de administración | 29 | (221.046) | (672.395) | (215.064) | (694.564) |
| Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes | | (56.005) | (170.937) | (53.969) | (162.669) |
| Otros gastos operativos | 30 | (204.513) | (620.293) | (234.462) | (715.916) |
| Resultado operativo | | 223.638 | 1.134.983 | 695.542 | 1.444.331 |
| Resultado por la posición monetaria neta | | (201.668) | (510.089) | (225.838) | (551.037) |
| Resultado antes del impuesto de las ganancias que continúan | | 21.970 | 624.894 | 469.704 | 893.294 |
| Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan | 23 | (5.558) | (215.218) | (55.877) | (343.210) |
| Resultado neto de las actividades que continúan | | 16.412 | 409.676 | 413.827 | 550.084 |
| Resultado neto del período | | 16.412 | 409.676 | 413.827 | 550.084 |

Las Notas 1 a 42 a los estados financieros y los anexos complementarios (A a D, H a J, L y O a R) adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30-11-2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 CUIT: 30-70818586-4
 C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
 Gerente General

EDUARDO GARROTE
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
 CUIT: 20-23772883-2
 Socio
 Contador Público U.S.
 C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIÁN ITURRA
 Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
 Síndico

**ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS
DE TRES Y NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| | Notas | Período intermedio | | | |
|--------------------------------------|-------|--|----------------------------|--|----------------------------|
| | | Trimestre finalizado el 30/09/2020 | Acumulado al 30/09/2020 | Trimestre finalizado el 30/09/2019 | Acumulado al 30/09/2019 |
| Resultado neto del período | | 16.412 | 409.676 | 413.827 | 550.084 |
| Total Otro Resultado Integral | | - | - | - | - |
| Resultado integral total | | 16.412 | 409.676 | 413.827 | 550.084 |

Las Notas 1 a 42 a los estados financieros y los anexos complementarios (A a D, H a J, L y O a R) adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIÁN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS
 DE NUEVE TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| MOVIMIENTOS | Nota | Capital social | Ajustes al patrimonio | Otros Resultados Integrales | Reserva de utilidades | | Rdos. No Asig. | Total Patrimonio Neto |
|---|------|----------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------|----------------|-----------------------|
| | | En circulación | | Otros | Legal | Otras (1) | | |
| Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados | | 15.000 | 675.099 | (7.077) | 641.467 | 1.466.283 | 600.437 | 3.391.209 |
| Ajustes y reexpresiones retroactivas | | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo al inicio del ejercicio ajustado | | 15.000 | 675.099 | (7.077) | 641.467 | 1.466.283 | 600.437 | 3.391.209 |
| Resultado total integral del periodo | | - | - | - | - | - | 409.676 | 409.676 |
| Resultado neto del periodo | | - | - | - | - | - | 409.676 | 409.676 |
| Otro Resultado Integral del periodo | | - | - | - | - | - | - | - |
| Distribución de RNA aprobada por la Asamblea de Accionistas del 12 de marzo de 2020: | | | | | | | | |
| Reserva legal | | - | - | - | 291.668 | - | (291.668) | - |
| Otras | | - | - | - | - | 1.166.673 | (1.166.673) | - |
| Saldos al 30 de septiembre de 2020 | | 15.000 | 675.099 | (7.077) | 933.135 | 2.632.956 | (448.228) | 3.800.885 |

(1) Al 30 de septiembre de 2020, la misma se compone de \$ 2.467.813 correspondiente a la Reserva Facultativa para futuras distribuciones de resultados y \$165.143 por la Reserva Especial por Aplicación de las NIF por primera vez.

| MOVIMIENTOS | Nota | Capital social | Ajustes al patrimonio | Otros Resultados Integrales | Reserva de utilidades | | Rdos. No Asig. | Total Patrimonio Neto |
|---|------|----------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------|----------------|-----------------------|
| | | En circulación | | Otros | Legal | Otras | | |
| Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados | | 15.000 | 675.099 | (4.601) | 518.967 | 1.397.030 | 423.798 | 3.025.293 |
| Ajustes y reexpresiones retroactivas | | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo al inicio del ejercicio ajustado | | 15.000 | 675.099 | (4.601) | 518.967 | 1.397.030 | 423.798 | 3.025.293 |
| Resultado total integral del periodo | | - | - | - | - | - | 550.084 | 550.084 |
| Resultado neto del periodo | | - | - | - | - | - | 550.084 | 550.084 |
| Otro Resultado Integral del periodo | | - | - | - | - | - | - | - |
| Distribución de RNA aprobada por la Asamblea de Accionistas del 26 de marzo de 2019: | | | | | | | | |
| Reserva legal | | - | - | - | 122.500 | - | (122.500) | - |
| Dividendos en efectivo | | - | - | - | - | (420.740) | - | (420.740) |
| Otras | | - | - | - | - | 489.993 | (489.993) | - |
| Saldos al 30 de septiembre de 2019 | | 15.000 | 675.099 | (4.601) | 641.467 | 1.466.283 | 361.389 | 3.154.637 |

Las Notas 1 a 42 a los estados financieros y los anexos complementarios (A a D, H a J, L y O a R) adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30-11-2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 CUIT: 30-70818586-4
 C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
 Gerente General

EDUARDO GARROTE
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
 CUIT: 20-23772883-2
 Socio
 Contador Público U.S.
 C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIÁN ITURRA
 Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
 Síndico

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES CONDENSADOS CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS
 DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| | Notas | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS | | | |
| Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias | | 624.894 | 893.294 |
| Ajuste por el resultado monetario total del período | | 510.089 | 551.037 |
| Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas: | | 42.840 | 486.205 |
| Amortizaciones y desvalorizaciones | | 170.937 | 162.669 |
| Cargo por incobrabilidad | | 81.356 | 131.362 |
| Otros ajustes | | (209.453) | 192.174 |
| Aumentos / disminuciones netos provenientes de activos operativos: | | (4.800.979) | (1.217.765) |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados | | (554.859) | (2.832.377) |
| Operaciones de pase | | (3.894.152) | (21.638) |
| Préstamos y otras financiaciones | | (280.117) | 1.786.341 |
| Sector Público no Financiero | | (17.614) | 283.594 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | | (262.503) | 1.502.747 |
| Activos financieros entregados en garantía | | (216) | (84.960) |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio | | (42) | (931) |
| Otros activos | | (71.593) | (64.200) |
| Aumentos / disminuciones netos provenientes de pasivos operativos: | | 4.388.882 | (914.309) |
| Depósitos | | 4.854.829 | (728.139) |
| Sector Público no Financiero | | 3.249.855 | 1.061.288 |
| Sector Financiero | | (4.807) | (9.992) |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | | 1.609.781 | (1.779.435) |
| Otros pasivos | | (465.947) | (186.170) |
| Pagos por Impuesto a las Ganancias | | (278.040) | (423.206) |
| TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A) | | 487.686 | (624.744) |

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30-11-2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 CUIT: 30-70818586-4
 C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
 Gerente General

EDUARDO GARROTE
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
 CUIT: 20-23772883-2
 Socio
 Contador Público U.S.
 C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIÁN ITURRA
 Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
 Síndico

| | Notas | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
|---|-------|------------------|--------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | | |
| Pagos: | | (94.819) | (121.085) |
| Compra de PPE, Activos intangibles y otros activos | | (94.819) | (119.734) |
| Otros pagos relacionados con actividades de inversión | | - | (1.351) |
| Cobros: | | 1.983 | - |
| Otros cobros relacionados con actividades de inversión | | 1.983 | - |
| TOTAL DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B) | | (92.836) | (121.085) |
| FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | | | |
| Pagos: | | (1.280) | (421.157) |
| Dividendos | | - | (420.740) |
| Financiaciones de entidades financieras locales | | (951) | - |
| Banco Central de la República Argentina | | (329) | (417) |
| TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C) | | (1.280) | (421.157) |
| EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D) | | 41.452 | 75.579 |
| EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E) | | (301.713) | (743.298) |
| TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO | | | |
| AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E) | | 133.309 | (1.834.705) |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO REEXPRESADOS | 31 | 1.326.239 | 3.310.871 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO | 31 | 1.459.548 | 1.476.166 |

Las Notas 1 a 42 a los estados financieros y los anexos complementarios (A a D, H a J, L y O a R) adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30-11-2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 CUIT: 30-70818586-4
 C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
 Gerente General

EDUARDO GARROTE
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
 CUIT: 20-23772883-2
 Socio
 Contador Público U.S.
 C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIÁN ITURRA
 Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
 Síndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 (ver Nota 2.1.4.)

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. Información corporativa y actividades principales de la Entidad

Banco de Santa Cruz S.A. (la "Entidad") es una sociedad anónima constituida en la República Argentina, que opera como banco universal y cuenta con una red de distribución de alcance provincial. La Entidad ofrece servicios de banca minorista y banca corporativa, prestando principalmente servicios bancarios tradicionales, convenios de recaudación con entes privados oficiales, sistemas de acreditación en cuenta y actuando como agente financiero de la Provincia de Santa Cruz.

Al ser una entidad financiera comprendida dentro de la Ley N°21.526 de Entidades Financieras, debe cumplir con las disposiciones del Banco Central de la República Argentina (BCRA) por ser su Órgano Regulador.

La Entidad forma parte de un Grupo, conformado también por Banco de San Juan S.A., Nuevo Banco de Santa Fe S.A. y Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. Banco de San Juan S.A. es la última controladora del Grupo, controlando en forma directa a la Entidad y Nuevo Banco de Santa Fe S.A., esta última a su vez es controladora de Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.

En el marco del Convenio de Vinculación firmado entre el Gobierno de la Provincia de Santa Cruz y Banco de Santa Cruz S.A., con fecha 11 de septiembre de 2018, y ratificado mediante el Decreto Provincial N° 821/18 del 12 de septiembre de 2018, ésta presta sus servicios principalmente como Agente financiero y Caja obligada del Estado Provincial, encargándose además de:

- Gestionar la administración y cobro judicial o extrajudicial de todos los créditos y sus garantías excluidos del Estado de Situación Patrimonial de Transferencia que han sido cedidos por el Banco a la Provincia, como así también la cobranza judicial o extrajudicial de la totalidad de los créditos recibidos del Ente Residual.
- Canalizar las operaciones de financiamiento de las actividades productivas, dentro del ámbito de la Provincia en el marco de los convenios suscriptos.

Dicho convenio tiene una duración de 10 años a partir del 1° de octubre de 2018, el cual a su vencimiento, podría ser renovado por períodos sucesivos de un año.

Con fecha 30 de noviembre de 2020, el Directorio de Banco Santa Cruz S.A. aprobó la emisión de los presentes estados financieros condensados.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

2. Bases de presentación de los estados financieros y políticas contables aplicadas

2.1. Bases de preparación

2.1.1. Normas contables aplicadas

Los presentes estados financieros intermedios condensados de la Entidad fueron elaborados de acuerdo con el Marco de información contable establecido por el BCRA (Comunicación "A" 6114 y complementarias del BCRA). Excepto por la disposición regulatoria establecida por el BCRA que se explica en el párrafo siguiente, dicho marco se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). Las mencionadas normas internacionales incluyen las NIIF, las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el antiguo Comité de Interpretaciones de Normas (CIN).

Tal como estableció la Comunicación "A" 6114, modificatorias y complementarias, en el marco del proceso de convergencia hacia NIIF, el BCRA definió a través de la Comunicación "A" 6938 que a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2021 inclusive, las entidades financieras no definidas como pertenecientes al "Grupo A" según sus propias regulaciones, entre las cuales se encuentra la Entidad, comiencen a aplicar la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" (puntos B5.5.1 a B5.5.55) excepto para las exposiciones al sector público, considerando la exclusión transitoria establecida por la Comunicación "A" 6847.

Si bien a la fecha de los presentes estados financieros intermedios condensados la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación del efecto que tendría la aplicación de la sección 5.5. "Deterioro de valor" mencionada precedentemente, la Dirección de la Entidad estima que ese efecto podría ser significativo.

Excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, las políticas contables aplicadas por la Entidad cumplen con las NIIF que actualmente han sido aprobadas y son aplicables en la preparación de estos estados financieros intermedios condensados de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación "A" 6840. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario.

2.1.2. Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros intermedios condensados exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos y se redondean al monto en miles de pesos más cercano, excepto cuando se indica lo contrario.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

2.1.3. Presentación del Estado de Situación Financiera

La Entidad presenta su Estado de Situación Financiera en orden de liquidez, conforme al modelo establecido en la Comunicación "A" 6324 del BCRA. El análisis referido al recupero de los activos y la cancelación de los pasivos dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de reporte y más de 12 meses después de la fecha de reporte se presenta en la nota 24.

Los activos financieros y los pasivos financieros generalmente se informan en cifras brutas en el Estado de Situación Financiera. Sólo se compensan y se reportan netos cuando se tiene el derecho legal e incondicional de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Cabe mencionar también que los presentes estados financieros intermedios condensados fueron preparados sobre la base de importes históricos, excepto para Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados e Inversiones en Instrumentos de Patrimonio, tomando en consideración lo mencionado en la sección "Unidad de medida" de la presente nota.

2.1.4. Información comparativa

El estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2020 se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados de resultados y de otros resultados integrales, por los periodos de tres y nueve meses finalizados al 30 de septiembre de 2020, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizados en dicha fecha, se presentan en forma comparativa con datos de los mismos periodos del ejercicio precedente.

Las cifras correspondientes a la información comparativa han sido reexpresadas para considerar los cambios en el poder adquisitivo general de la moneda y, como resultado, están expresadas en la unidad de medida corriente al final del período sobre el cual se informa (ver acápite "Unidad de medida" a continuación).

2.1.5. Unidad de medida

Los presentes estados financieros intermedio condensados de período intermedio al 30 de septiembre de 2020 han sido ajustados para que queden expresados en moneda de poder adquisitivo de esa fecha, tal como establece la NIC 29 y considerando, adicionalmente, las normas particulares del BCRA establecidas por las Comunicaciones "A" 6651, 6849, modificatorias y complementarias, que establecieron la obligatoriedad respecto a la aplicación de dicho método a partir de los estados financieros de ejercicios que se inicien el 1° de enero de 2020 inclusive y definieron como fecha de transición el 31 de diciembre de 2018.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

Las NIIF requieren reexpresar a moneda homogénea los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria. Para lograr uniformidad en la identificación de un entorno económico de esa naturaleza, la NIC 29 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias" establece (i) ciertos indicadores cualitativos, no excluyentes, consistentes en analizar el comportamiento de la población, los precios, la tasas de interés y los salarios ante la evolución de los índices de precios y la pérdida de poder adquisitivo de la moneda, y (ii) como una característica cuantitativa, que es la condición mayormente considerada en la práctica, comprobar si la tasa acumulada de inflación en tres años se aproxima o sobrepasa el 100%. Debido a diversos factores macroeconómicos, la inflación trienal se ubicó por encima de ese guarismo, a la vez que las metas del gobierno nacional, y otras proyecciones disponibles, indican que esta tendencia no se revertirá en el corto plazo.

Dicha reexpresión debe efectuarse como si la economía hubiera sido siempre hiperinflacionaria, utilizando un índice general de precios que refleje los cambios en el poder adquisitivo de la moneda. Para efectuar esa reexpresión se utiliza una serie de índices elaborada y publicada mensualmente por la FACPCE, que combina el índice de precios al consumidor (IPC) nacional publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC) a partir de enero de 2017 (mes base: diciembre de 2016) con el índice de precios internos al por mayor (IPIM) publicado por el INDEC hasta esa fecha, computando para los meses de noviembre y diciembre de 2015, para los cuales el INDEC no ha difundido información sobre la variación en el IPIM, la variación en el IPC de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Considerando el mencionado índice, la inflación por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2020 y 2019 fue de 22,29% y 37,70%, respectivamente, y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 fue de 53,83%.

A continuación, se incluye una descripción de los principales impactos de la utilización de la NIC 29 y del proceso de reexpresión de los estados financieros establecido por la Comunicación "A" 6849 y complementarias del BCRA:

(a) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de situación financiera:

- (i) Las partidas monetarias (aquellas con un valor nominal fijo en moneda local) no se reexpresan, dado que ya se encuentran expresadas en la unidad de medida corriente al cierre del período sobre el que se informa. En un período inflacionario, mantener activos monetarios genera pérdida de poder adquisitivo y mantener pasivos monetarios genera ganancia de poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste que compense en alguna medida esos efectos. La ganancia o pérdida monetaria neta se incluye en el resultado del período por el que se informa.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

- (ii) Los activos y pasivos sujetos a ajustes en función a acuerdos específicos se ajustan en función a tales acuerdos.
 - (iii) Las partidas no monetarias medidas a sus valores corrientes al final del período sobre el que se informa, no se reexpresan a efectos de su presentación en el estado de situación financiera, pero el proceso de ajuste debe completarse para determinar en términos de unidad de medida homogénea los resultados producidos por la tenencia de esas partidas no monetarias.
 - (iv) Las partidas no monetarias medidas a costo histórico o a un valor corriente de una fecha anterior a la de cierre del período sobre el cual se informa son reexpresados por coeficientes que reflejen la variación ocurrida en el nivel general de precios desde la fecha de adquisición o revaluación hasta la fecha de cierre, procediendo luego a comparar los importes reexpresados de esos activos con los correspondientes valores recuperables. Los cargos al resultado del período por depreciación de las propiedades, plantas y equipos y por amortización de activos intangibles, así como cualquier otro consumo de activos no monetarios se determinan sobre la base de los nuevos importes reexpresados.
 - (v) La reexpresión de los activos no monetarios en los términos de una unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa sin un ajuste equivalente para propósitos fiscales, da lugar a una diferencia temporaria gravable y al reconocimiento de un pasivo por impuesto diferido cuya contrapartida se reconoce en el resultado del período. Cuando además de la reexpresión, existe una revaluación de activos no monetarios, el impuesto diferido que se corresponde con la reexpresión se reconoce en el resultado del período, y el impuesto diferido que se corresponde con la revaluación (exceso del valor revaluado sobre el reexpresado) se reconoce en el otro resultado integral.
- (b) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de resultados y de otros resultados integrales:
- (i) Los gastos e ingresos se reexpresan desde la fecha de su registración contable, salvo aquellas partidas del resultado que reflejan o incluyen en su determinación el consumo de activos medidos en moneda de poder adquisitivo de una fecha anterior a la de registración del consumo, las que se reexpresan tomando como base la fecha de origen del activo con el que está relacionada la partida; y salvo también aquellos resultados que surgen de comparar dos mediciones expresadas en moneda de poder adquisitivo de diferentes fechas, para los cuales se requiere identificar los importes comparados,

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

reexpresarlos por separado, y volver a efectuar la comparación, pero con los importes ya reexpresados.

- (ii) Ciertos resultados originados en la medición a valor razonable o baja de activos no monetarios y partidas componentes del otro resultado integral se presentan en términos reales.
- (iii) El resultado de la posición monetaria se clasificará en función de la partida que le dio origen, y se presenta en una línea separada reflejando el efecto de la inflación sobre las partidas monetarias.

(c) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de cambios en el patrimonio:

(i) A la fecha de transición (31 de diciembre de 2018), la Entidad ha aplicado los siguientes procedimientos:

(a) Los componentes del patrimonio, excepto los indicados en los puntos siguientes, se reexpresaron desde la fecha en que fueron suscriptos o integrados, de acuerdo con lo establecido por la Comunicación "A" 6849 para cada partida en particular.

(b) Las ganancias reservadas, incluyendo la reserva por aplicación por primera vez de la NIIF, se mantuvieron a la fecha de transición a su valor nominal (importe legal sin reexpresar).

(c) Los saldos de otros resultados integrales acumulados fueron recalculados en términos reales a la fecha de transición.

(d) Los resultados no asignados reexpresados se determinaron por diferencia entre el activo neto reexpresado a la fecha de transición y el resto de los componentes del patrimonio inicial reexpresados como se indica en los apartados precedentes.

(ii) Luego de la reexpresión a la fecha de transición indicada en (i) precedente, todos los componentes del patrimonio se reexpresan aplicando el índice general de precios desde el principio del ejercicio y cada variación de esos componentes se reexpresa desde la fecha de aportación o desde el momento en que la misma se produjo por cualquier otra vía.

Los Otros Resultados Integrales generados luego de la fecha de transición se presentan en términos reales.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

(d) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de flujo de efectivo:

- (i) Todas las partidas se reexpresan en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.
- (ii) El resultado monetario sobre los componentes del efectivo y equivalentes se presenta en el estado de flujo de efectivo, luego de las actividades operativas, de inversión y de financiación, en un renglón separado e independiente de ellas, bajo el título "Efecto del Resultado Monetario de Efectivo y Equivalentes".

2.2. Resumen de políticas contables significativas

Los presentes estados financieros intermedios condensados correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido el BCRA mencionado en la sección previa "Normas contables aplicadas", el cual, particularmente para los estados financieros condensados de período intermedio, se basa en la NIC N° 34 "Información financiera intermedia".

En la preparación de estos estados financieros condensados de período intermedio, la Entidad ha aplicado las bases de presentación, las políticas contables, y los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019, ya emitidos.

Estos estados financieros condensados de período intermedio incluyen toda la información necesaria para un apropiado entendimiento, por parte de los usuarios de los mismos, de las bases de preparación y presentación utilizadas en su confección, como así también de los hechos y transacciones relevantes ocurridos con posterioridad a la emisión de los últimos estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019. Sin embargo, estos estados financieros condensados de período intermedio no incluyen toda la información ni todas las revelaciones que se requieren para los estados financieros anuales preparados de conformidad con la NIC N° 1 (Presentación de estados financieros). Por tal motivo, estos estados financieros condensados de período intermedio deben ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019.

2.3. Juicios, estimaciones y supuestos contables

La preparación de los estados financieros condensados de acuerdo con las NIIF requiere la elaboración y consideración, por parte de la Gerencia de la Entidad, de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos que impactan en los saldos informados de activos y pasivos, ingresos y gastos, así como en la determinación y revelación de los activos y pasivos contingentes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Las registraciones efectuadas se basan en

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

la mejor estimación de la probabilidad de ocurrencia de diferentes eventos futuros. En este sentido, las incertidumbres asociadas con las estimaciones y supuestos adoptados podrían dar lugar en el futuro a resultados finales que podrían diferir de dichas estimaciones y requerir de ajustes significativos a los saldos informados de los activos y pasivos afectados. Los mismos se encuentran detallados en los últimos estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2019, ya emitidos.

2.4. Nuevos pronunciamientos

2.4.1. Adopción de nuevas NIIF:

De acuerdo con lo establecido por la Comunicación "A" 6114 del BCRA, a medida que se aprueben nuevas NIIF, haya modificaciones o derogación de las vigentes y, una vez que estos cambios sean adoptados a través de Circulares de Adopción de la FACPCE, el BCRA se expedirá acerca de su aprobación para las entidades financieras. Con carácter general, no se admitirá la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que en oportunidad de adoptarse, se admita específicamente.

Las normas e interpretaciones emitidas pero no efectivas a la fecha de emisión de los presentes estados financieros se exponen a continuación. La Entidad adoptará estas normas, si fueran aplicables, cuando las mismas sean efectivas:

NIIF 17 Contratos de Seguros

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 "Contratos de Seguros" (NIIF 17), un nuevo estándar contable integral para los contratos de seguro, que cubre el reconocimiento y la medición, presentación y divulgación. Una vez efectiva, la NIIF 17 reemplazará a la NIIF 4.

La NIIF 17 se aplica a todos los tipos de contratos de seguro (es decir, vida, no vida, seguros directos y reaseguros), independientemente del tipo de entidades que los emitan. La NIIF 17 es efectiva para los ejercicios que comienzan a partir del 1° de enero de 2021. Esta norma no es aplicable a la Entidad.

La Entidad adoptará estas normas, si fueran aplicables, cuando las mismas sean efectivas y hayan sido aprobadas por el BCRA y reflejan las condiciones existentes en las fechas respectivas.

Modificaciones a la NIC 1: clasificación de pasivos corrientes y no corrientes

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

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

de estas enmiendas corresponde a ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2022. La Entidad no se espera que tenga impactos significativos en los estados financieros.

2.4.2. Modificaciones al Marco de información contable establecido por el BCRA:

Deterioro de activos financieros según sección 5.5. de la NIIF 9 (Comunicaciones "A" 6778, 6847, 6938 y modificatorias y complementarias): a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2021 se deberá comenzar a utilizar la metodología de pérdida crediticia esperada, según la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9 para la determinación de deterioro de activos financieros, con excepción de las financiaciones al sector público. Adicionalmente, se admite optativamente la utilización de una metodología de prorrateo del impacto negativo que produzca el comienzo del cálculo de deterioro conforme a la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9, que deberá realizarse en 5 años. La Entidad espera que el impacto de esta modificación pueda ser significativo para sus estados financieros.

2.5. Libros Rubricados

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, los mismos se encuentran en proceso de transcripción al Libro Inventario y Balances. Asimismo, debido a las restricciones legales dispuestas por el gobierno nacional, en el marco del brote de coronavirus (COVID-19) detallado en la nota 41, los registros contables se encuentran en proceso de transcripción a los libros y registros correspondientes, de conformidad con las normas legales vigentes.

3. Operaciones de pase

En el curso normal de sus negocios, la Entidad concertó operaciones de pase. De acuerdo con la NIIF 9, las especies involucradas en pases activos y pases pasivos que fueron recibidas de y entregadas a terceras partes, respectivamente, no cumplen con los requisitos para su reconocimiento ni para su baja en cuentas, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la entidad mantenía concertadas operaciones de pase activo de Títulos Públicos y Letras del BCRA por 5.861.078 y 1.966.926, respectivamente.

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase activo concertadas al 30 de septiembre de 2020 y 2019 ascienden a 413.354 y 3.808 respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses".

4. Otros activos financieros

La información al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

| | <u>30/09/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|-----------------|----------------------|----------------------|
| Deudores varios | 46.574 | 37.428 |
| | <u>46.574</u> | <u>37.428</u> |

5. Activos financieros entregados en garantía – Activos de disponibilidad restringida

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la Entidad entregó como garantía los activos financieros y no financieros que se detallan a continuación:

| | <u>30/09/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Por operatoria con BCRA (1) | 593.262 | 593.946 |
| Por operatoria con Entidades Administradoras de Tarjetas de Crédito (2) | 37.076 | 37.134 |
| Por operaciones con BYMA (3) | 1.000 | - |
| En garantía de alquileres (4) | 613 | 655 |
| | <u>631.951</u> | <u>631.735</u> |

- (1) Plazo máximo y condiciones establecidos en convenios suscriptos para cada Programa de Crédito. En el caso de operatorias con BCRA por Operaciones vinculadas con cámaras electrónicas de compensación o asimilables, el plazo y las condiciones serán establecidas en virtud del Convenio que las Entidades mantienen con Centro Argentino de Clearing S.R.L. Incluye el saldo de las cuentas corrientes abiertas en el B.C.R.A.
- (2) Plazos máximos y condiciones establecidos en convenios suscriptos con las Administradoras de Tarjetas de Crédito. Incluye el saldo de los Fondos de Garantía de Visa y Mastercard.
- (3) Plazos máximos y condiciones establecidos de acuerdo con el contrato suscripto con Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA). Corresponde al Fondo de Garantía II – Art. 45 Ley 26.831 CNV.
- (4) Plazos máximos y condiciones establecidos en virtud de los contratos que se celebren. Incluye el saldo de los Fondos en Garantía en cumplimiento de contratos de alquileres. Incluye garantías de alquileres al personal de la entidad, el plazo promedio es de 2 años.

La Gerencia de la Entidad estima que no se producirán pérdidas por las restricciones sobre los activos mencionados precedentemente.

6. Transferencias de activos financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la Entidad no cuenta con activos financieros transferidos que no califiquen para la baja en cuentas.

7. Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad de Préstamos y otras financiaciones

Los movimientos de esta previsión al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 se exponen en el Anexo R “Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad”.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la Entidad mantiene saldos fuera del balance por 150.493 y 141.334, respectivamente, en concepto de créditos clasificados irrecuperables.

Por otra parte, se muestra la composición del cargo por incobrabilidad neto, generado por préstamos y otras financiaciones:

| | <u>30/09/2020</u> | <u>30/09/2019</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Cargo por incobrabilidad | 81.356 | 131.362 |
| Cargo por incobrabilidad de otros activos financieros | (343) | (1.150) |
| Previsiones desafectadas (Nota 27) | (69.922) | (23.007) |
| Créditos recuperados (Nota 27) | (1.140) | - |
| Cargo por incobrabilidad generado por préstamos y otras financiaciones | <u>9.951</u> | <u>107.205</u> |

La metodología de determinación de las provisiones por riesgo de incobrabilidad de Préstamos y otras financiaciones se explican en las notas 2.3. (acápites "Juicios, estimaciones y supuestos contables") y 3.2 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, incluyendo adicionalmente, de corresponder según lo requerido por el BCRA a cada fecha, provisiones de carácter general para cubrir riesgos de incobrabilidad derivados de la situación macroeconómica.

8. Operaciones contingentes

Para satisfacer necesidades financieras específicas de los clientes, la política crediticia de la Entidad también incluye, entre otros, el otorgamiento de garantías, fianzas, avales, cartas de crédito y créditos documentarios. A pesar de que estas operaciones no son reconocidas en el Estado de Situación Financiera, debido a que implican una responsabilidad eventual para la Entidad, exponen a la misma a riesgos crediticios adicionales a los reconocidos en el Estado de Situación Financiera y son, por lo tanto, parte integrante del riesgo total de la Entidad.

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la Entidad mantiene las siguientes operaciones contingentes:

| | <u>30/09/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Garantías otorgadas | 313 | 384 |
| Total | <u>313</u> | <u>384</u> |

Los riesgos relacionados con las operaciones contingentes mencionadas precedentemente se encuentran evaluados y controlados en el marco de la política de riesgos de crédito de la Entidad que se menciona en la Nota 32.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

9. Instrumentos financieros derivados

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la Entidad no cuenta con contratos vinculados con instrumentos financieros derivados.

10. Arrendamientos

La Entidad no celebró contratos de arrendamientos operativos no cancelables, ni en carácter de arrendatario ni arrendador.

Principales compromisos por arrendamientos operativos – la Entidad en carácter de arrendatario:

La Entidad celebró contratos comerciales de arrendamiento principalmente de edificios como sucursales y de oficinas administrativas. Estos contratos de arrendamiento tienen un plazo promedio de vencimiento de entre uno y cinco años. No existen restricciones para la Entidad por haber celebrado estos contratos.

Los pagos mínimos futuros por contratos de arrendamientos operativos no cancelables son los siguientes:

| | | <u>30/09/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|--|---------------|-------------------|-------------------|
| Arrendamientos Operativos (Arrendatario) | De 1 a 5 años | 4.851 | 6.688 |
| | | 4.851 | 6.688 |

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el saldo de los activos reconocidos por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento asciende a 4.845 y 7.783 respectivamente, y se expone dentro del rubro "Propiedad, Planta y Equipo". Los cargos por depreciación de los bienes por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2020 y 2019 ascienden a 2.826 y 2.798 respectivamente, y se reconocen dentro del rubro "Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes".

Por otra parte, el saldo de pasivos originados por contratos de arrendamiento al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 asciende a 3.782 y 7.724 respectivamente, y se expone dentro del "Otros pasivos financieros". Los intereses devengados de dichos pasivos por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2020 y 2019 ascienden a 890 y 1.741, respectivamente, y se reconocen dentro del rubro "Otros gastos operativos".

Compromisos por arrendamientos financieros y contratos de alquiler con opción de compra:

La Entidad celebró contratos de arrendamientos financieros relacionados con maquinarias y rodados. Estos contratos de arrendamiento establecen opciones de compra a opción del arrendatario.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, los arrendamientos financieros ascienden a 8.637 y 27.735, respectivamente, y las provisiones acumuladas por riesgo de incobrabilidad ascienden a 86 y 312, respectivamente.

Por otra parte, no existen acuerdos significativos de arrendamientos financieros. Adicionalmente, las características de los mismos se encuentran dentro de las habituales para este tipo de operaciones, sin que existan cuestiones que las diferencien en ningún aspecto respecto de la generalidad de las concertadas en el mercado financiero argentino. Estas operaciones se encuentran atomizadas entre los clientes de la Entidad, y no existen cláusulas de renovación automática ni cuotas contingentes preestablecidas.

11. Información cuantitativa y cualitativa sobre valores razonables

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

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

Si bien, la Gerencia ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicha estimación implica cierto nivel de fragilidad inherente.

Jerarquías de valores razonables

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

- Nivel 1: Precios de cotización (sin ajustar) observables en mercados activos, a los que la Entidad accede a la fecha de medición, para activos o pasivos idénticos. La Entidad considera los mercados como activos sólo si hay suficientes actividades de negociación con respecto al volumen y liquidez de activos o pasivos idénticos y cuando haya cotizaciones de precios vinculantes y ejecutables disponibles a la fecha de cierre de cada período presentado.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

- Nivel 2: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado o revelado, son observables directa o indirectamente. Tales datos incluyen cotizaciones para activos o pasivos similares en mercados activos, cotizaciones para instrumentos idénticos en mercados inactivos y datos observables distintos de cotizaciones, tales como tasas de interés y curvas de rendimiento, volatilidades implícitas y diferenciales de crédito. Además, pueden ser necesarios ajustes a los datos de entrada de Nivel 2 dependiendo de factores específicos del activo o pasivo, como ser la condición o la ubicación del activo, la medida en que los datos de entrada están relacionados con las partidas que son comparables al activo o pasivo. Sin embargo, si dichos ajustes se basan en datos de entrada no observables que son significativos para toda la medición, la Entidad clasifica los instrumentos como Nivel 3.
- Nivel 3: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado o revelado, no se basan en información observable del mercado.

El Anexo P “Categorías de Activos y Pasivos financieros” muestra la jerarquía en la medición del valor razonable de los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable en el Estado de Situación Financiera.

Metodologías de determinación de los valores razonables

A continuación se describen las metodologías, inputs y supuestos utilizados para determinar los valores razonables de los instrumentos financieros medidos a valor razonable en el Estado de Situación Financiera, y de los instrumentos financieros no registrados sobre esta base, pero cuyos valores razonables se relevan en la presente nota:

- Activos y pasivos cuyo valor razonable es similar al valor en libros: los instrumentos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), se consideró que el valor en libros es una aproximación razonable al valor razonable. Este supuesto también se aplica para los depósitos de cajas de ahorro y cuentas corrientes.
- Instrumentos de deuda – Títulos Públicos y Privados e Instrumentos de regulación monetaria: el valor razonable de los instrumentos categorizados en Nivel 1 de Jerarquía se determinó utilizando las cotizaciones vigentes al cierre de cada ejercicio en mercados activos, en caso de ser representativas. Para ciertos instrumentos que no cuentan con un mercado activo, categorizados en Nivel 2 de Jerarquía, el valor razonable se estimó a través de una curva de rendimientos construida con instrumentos que cotizan con características similares (similares en cuanto a la moneda, plazo, tipo de tasa de interés y riesgo crediticio). En el caso de los valores fiduciarios, categorizados en Nivel 2 de Jerarquía, el valor razonable se calculó mediante el descuento de flujos de efectivo utilizando tasas construidas a partir de información de mercado (emisiones) de instrumentos similares.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

- Aportes a Sociedades de Garantía Recíproca: el valor razonable se determinó en base al enfoque de ingresos, el cual se basa en la proyección de los flujos de fondos futuros que recibirán los socios protectores por su participación en el Fondo de riesgo durante su vida útil restante descontados a una tasa que es establecida en función de su riesgo. Para realizar el descuento de los flujos futuros antes mencionados, se utiliza una tasa de retorno que tiene en cuenta tanto el valor temporal del dinero como los factores de riesgo de la inversión. Por último, el valor presente de los flujos de fondos futuros después de impuestos se suman para llegar a una indicación del valor razonable del activo bajo análisis.
- Instrumentos de patrimonio: el valor razonable de las participaciones de la Entidad en el patrimonio de otras sociedades, categorizados en Nivel 3 de Jerarquía de valores razonables, se estimó utilizando un modelo de flujos de efectivo descontados. La valuación requiere que la Gerencia adopte ciertos supuestos sobre los datos de entrada del modelo, que incluyen los flujos de efectivo proyectados, la tasa de descuento, el riesgo de crédito y la volatilidad.
- Operaciones concertadas a término sin entrega del subyacente: el valor razonable de estas operaciones, categorizado en Nivel 1 de Jerarquía, se determinó utilizando las cotizaciones informadas al cierre de cada ejercicio en los mercados activos en los que opera la Entidad.
- Préstamos y otras financiaciones: el valor razonable se determinó descontando los flujos de fondos futuros a las tasas de mercado corrientes ofrecidas, para cada ejercicio, para instrumentos financieros de similares características en cuanto a moneda y plazo.
- Depósitos a plazo fijo: El valor razonable se determinó descontando los flujos de fondos futuros mediante la utilización de tasas de interés de mercado para imposiciones con vencimientos similares a las de la cartera de la Entidad.

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la Entidad no cambió las metodologías, inputs y supuestos utilizados en la estimación de los valores razonables de los instrumentos financieros.

Activos y pasivos financieros no registrados a valor razonable en el Estado de Situación Financiera

Los siguientes cuadros muestran una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, respectivamente:

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

| | 30/09/2020 | | | | |
|---|-----------------------|------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| | Valor contable | Valor razonable | | | Total VR |
| Activos Financieros | | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | |
| Efectivo y Depósitos en Bancos | 1.459.548 | 1.459.548 | - | - | 1.459.548 |
| Operaciones de pase | 5.861.078 | 5.861.078 | - | - | 5.861.078 |
| Otros activos financieros | 46.574 | - | 46.574 | - | 46.574 |
| Préstamos y otras financiaciones (1) | 6.377.601 | - | 7.046.924 | - | 7.046.924 |
| Activos financieros entregados en garantía | 631.951 | 631.951 | - | - | 631.951 |
| Pasivos Financieros | | | | | |
| Depósitos | 15.698.955 | - | 15.648.161 | - | 15.648.161 |
| Otros pasivos financieros | 352.932 | 352.932 | - | - | 352.932 |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 276 | 276 | - | - | 276 |

| | 31/12/2019 | | | | |
|---|-----------------------|------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| | Valor contable | Valor razonable | | | Total VR |
| Activos Financieros | | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | |
| Efectivo y Depósitos en Bancos | 1.326.239 | 1.326.239 | - | - | 1.326.239 |
| Operaciones de pase | 1.966.926 | 1.966.926 | - | - | 1.966.926 |
| Otros activos financieros | 37.428 | - | 37.428 | - | 37.428 |
| Préstamos y otras financiaciones (1) | 6.178.840 | - | 7.044.788 | - | 7.044.788 |
| Activos financieros entregados en garantía | 631.735 | 631.735 | - | - | 631.735 |
| Pasivos Financieros | | | | | |
| Depósitos | 10.844.126 | - | 10.944.339 | - | 10.944.339 |
| Otros pasivos financieros | 499.916 | 499.916 | - | - | 499.916 |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 605 | 605 | - | - | 605 |

(1) La Gerencia de la Entidad no ha identificado indicadores adicionales de deterioro de sus activos financieros como resultado de las diferencias en el valor razonable de los mismos.

Transferencias entre niveles de jerarquía

La Entidad monitorea la disponibilidad de información de mercado para evaluar la categorización de los instrumentos financieros en las distintas jerarquías de valor razonable, así como la consecuente determinación de transferencias entre niveles a cada cierre, considerando para ello el dato de entrada de nivel inferior que sea significativo para la medición del valor razonable en su conjunto. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados no se registraron transferencias entre niveles de jerarquía.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

Movimientos en Nivel 3 de Jerarquía de instrumentos financieros medidos a valor razonable.

A continuación se expone la reconciliación entre los saldos al inicio y al cierre de los activos y pasivos financieros en Nivel 3 de Jerarquía registrados a valor razonable al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019:

| Inversiones en instrumentos de patrimonio | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Saldo al inicio del ejercicio | 3.379 | 2.217 |
| Ganancias y pérdidas en Otros Ingresos | 43 | 1.162 |
| Saldo al cierre del período / ejercicio | 3.422 | 3.379 |

12. Inversión en asociadas y negocios conjuntos

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la Entidad no cuenta con inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

13. Partes relacionadas

Parte relacionada es toda persona o entidad que está relacionada con la Entidad:

- Ejerce control o control conjunto sobre la Entidad.
- Ejerce influencia significativa sobre la Entidad.
- Es un miembro del personal clave de la gerencia de la Entidad o de la controladora de la Entidad.
- Miembros del mismo grupo.
- Una entidad es una asociada o un negocio conjunto de la otra entidad (o una asociada o control conjunto de un miembro de un grupo del que la otra entidad es miembro).
- Ambas entidades son negocios conjuntos de la misma tercera parte.
- Una entidad es un negocio conjunto de una tercera entidad y la otra entidad es una asociada de la tercera entidad.
- La entidad es un plan de beneficios post-empleo para beneficio de los empleados de la Entidad o de una entidad relacionada con ésta.

Por lo tanto, se consideran partes relacionadas a las entidades financieras integrantes del Grupo (Banco de San Juan S.A., Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. y Banco de Santa Cruz S.A.), como así también a Petersen Inversiones S.A. (Controlante de Banco de San Juan S.A.) y la Entidad asociada del grupo, Red Link S.A.

Personal clave de la Gerencia son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Entidad, directa o indirectamente. La Entidad considera al Presidente, miembros del Comité Ejecutivo, Gerentes generales y Gerentes de staff como personal clave de la Gerencia a efectos de la NIC N° 24.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

La Entidad no participó en transacciones con sus Directores, no les otorgó ningún préstamo, ni existe ninguna operación propuesta con dichas personas, excepto aquellas permitidas por las leyes vigentes las que por sus importes son de poca significatividad. En particular, algunas de estas personas participaron en ciertas operaciones de crédito con la Entidad de acuerdo con lo permitido por la Ley General de Sociedades y las normas del BCRA que permiten tales operaciones cuando ellas se ajusten a prácticas del mercado. Tales normas fijan límites sobre el monto de crédito que puede otorgarse a las partes relacionadas.

El BCRA exige la presentación, sobre una base mensual, de un detalle con los montos de crédito pendientes de Directores, accionistas controlantes, funcionarios y otras entidades relacionadas, que fueron tratados por el Directorio.

Las operaciones con partes relacionadas adicionales a las del Art. 33 de la Ley N° 19.550 y sus resultados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, y al 31 de diciembre de 2019, se detallan a continuación:

Operaciones con partes relacionadas

| | <u>30/09/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| Préstamos personales | 2.553 | 4.028 |
| Tarjetas de crédito | 960 | 2.293 |
| Otros Créditos | 150 | 64 |
| Total de asistencias financieras | <u>3.663</u> | <u>6.385</u> |
| | | |
| Depósitos | 926 | 1.006 |
| Total de Depósitos | <u>926</u> | <u>1.006</u> |

Remuneraciones al personal clave

| | <u>30/09/2020</u> | <u>30/09/2019</u> |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Sueldos y honorarios pagados | 69.637 | 74.072 |
| Total | <u>69.637</u> | <u>74.072</u> |

Préstamos al personal (incluye gerentes de primera línea)

| | <u>30/09/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Total de préstamos al personal | <u>40.828</u> | <u>54.866</u> |

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

Asociada del Grupo (Red Link)

| | <u>30/09/2020</u> | <u>30/09/2019</u> |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Ingresos por Comisiones | 2.922 | 6.997 |
| Egresos por Comisiones | (1.188) | (1.077) |
| Otros gastos operativos | (91.013) | (73.412) |
| Total de Resultados | (89.279) | (67.492) |

En el apartado "Operaciones con Sociedades del Art. 33 Ley 19.550" de la presente nota, se detallan los saldos con las sociedades relacionadas, de corresponder.

Por política del Grupo, los préstamos y depósitos se realizan de acuerdo con las condiciones de mercado para otros clientes.

La Entidad no mantiene préstamos otorgados a Directores y otro personal clave de la Gerencia garantizados con acciones.

Operaciones con Sociedades del Art. 33 Ley N° 19.550

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, los saldos patrimoniales correspondientes a las operaciones efectuadas con las sociedades controlante y vinculadas son los siguientes:

| | <u>30/09/2020</u> | | | | <u>31/12/2019</u> |
|------------------------------|------------------------|----------------------------------|------------------------------------|---------------|-------------------|
| | Entidad Controlante | Entidades Vinculadas | | | Total |
| | Banco de San Juan S.A. | Nuevo Banco de Santa Fe S.A. (1) | Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. (2) | Total | |
| - ACTIVO | | | | | |
| Otros activos financieros | 30 | 75 | 45 | 150 | 64 |
| Otros activos no financieros | 40.648 | - | - | 40.648 | 16.631 |
| - PASIVO | | | | | |
| Otros pasivos no financieros | 28.151 | 5.937 | 62 | 34.150 | 46.286 |

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, los resultados correspondientes a las operaciones efectuadas con la sociedad controlante y vinculadas son los siguientes:

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 CUIT: 30-70818586-4
 C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
 Gerente General

EDUARDO GARROTE
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
 CUIT: 20-23772883-2
 Socio
 Contador Público U.S.
 C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
 Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
 Síndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

| Entidad Controlante | 30/09/2020 | | | Total | 30/09/2019 |
|---------------------------|---------------------------------------|---|---|-----------------|-----------------|
| | Entidades Vinculadas | | | | Total |
| | Nuevo Banco de San Juan S.A. | Nuevo Banco de Santa Fe S.A. (1) | Nuevo Banco de Entre Ríos S.A. (2) | | |
| - RESULTADOS | | | | | |
| Ingresos por intereses | 472 | 13.058 | - | 13.530 | 3.278 |
| Egresos por intereses | - | (951) | - | (951) | - |
| Egresos por comisiones | (92) | (26) | - | (118) | (266) |
| Otros ingresos operativos | 150 | - | - | 150 | 307 |
| Beneficios al personal | (53.076) | (21.845) | (54) | (74.975) | (66.292) |
| Gastos de administración | (47.213) | (9.484) | (282) | (56.979) | (57.645) |
| Otros gastos operativos | (3.176) | (3.448) | (66) | (6.690) | (6.271) |

(1) Entidad controlada por el Banco de San Juan S.A.

(2) Entidad controlada por Nuevo Banco de Santa Fe S.A.

14. Propiedad, planta y equipo

El rubro comprende los bienes tangibles de propiedad de la Entidad, utilizados en su actividad específica.

La información de estos bienes al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

| | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
|---|------------------|------------------|
| Inmuebles | 739.663 | 749.350 |
| Mobiliario e Instalaciones | 183.972 | 211.323 |
| Máquinas y equipos | 142.325 | 162.438 |
| Vehículos | 1.595 | 2.387 |
| Inmuebles adquiridos por arrendamientos financieros | 4.845 | 7.783 |
| Diversos | 5.338 | 9.510 |
| Obras en curso | - | 282 |
| Total | 1.077.738 | 1.143.073 |

15. Activos intangibles

El rubro comprende los activos intangibles de propiedad de la Entidad, utilizados en su actividad específica.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

La información de estos bienes al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

| | <u>30/09/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Otros activos intangibles | 146.963 | 157.747 |
| Total | 146.963 | 157.747 |

16. Otros activos no financieros

La información al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

| | <u>30/09/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pagos efectuados por adelantado | 62.591 | 36.593 |
| Otros bienes diversos | 13.669 | 13.625 |
| Anticipos por compra de bienes | 1.114 | 7.088 |
| Anticipos de Impuestos | 10.754 | 9.051 |
| Fondos de Terceros en transito | 390 | 1.139 |
| Otros | 25 | 7 |
| Total | 88.543 | 67.503 |

17. Activos no corrientes mantenidos para la venta o grupo de activos para su disposición clasificado como mantenido para la venta

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros, la Entidad no tenía Activos no corrientes mantenidos para la venta o grupo de activos para su disposición clasificado como mantenido para la venta.

18. Otros pasivos financieros

La información al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

| | <u>30/09/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Diversas sujetas a efectivo mínimo | 131.785 | 145.430 |
| Obligaciones por financiación de compras | 170.192 | 296.752 |
| Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros | 47.173 | 50.010 |
| Pasivo por arrendamientos financieros | 3.782 | 7.724 |
| Total | 352.932 | 499.916 |

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

19. Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras

La información al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

| | <u>30/09/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|----------------|-------------------|-------------------|
| BCRA | 275 | 604 |
| Corresponsalía | 1 | 1 |
| Total | <u>276</u> | <u>605</u> |

20. Provisiones

Comprende los montos estimados para hacer frente a obligaciones presentes de probable concreción.

En el Anexo J "Movimiento de provisiones" se muestra la evolución de las provisiones al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019. Cabe mencionar que los aumentos de provisiones en el Anexo J incluyen el incremento en el importe descontado producto del paso del tiempo en su totalidad.

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, las principales provisiones corresponden a:

- Por compromisos eventuales: refleja el riesgo crediticio que surge de la evaluación del grado de cumplimiento de los beneficiarios de saldos no utilizados de adelantos en cuenta corriente otorgados, garantías, avales y otros compromisos eventuales a favor de terceros por cuenta de clientes, su situación económica y financiera y las contragarantías que respaldan las respectivas operaciones.
- Planes de beneficios definidos post empleo.
- Otras – Provisiones por contingencias: corresponde a reclamos, juicios, sumarios administrativos y otros procesos existentes o potenciales, incluyendo aquellos relacionados con responsabilidades laborales y de otra naturaleza.
- Otras - Provisión por siniestros no cubiertos: corresponde a la provisión para afrontar siniestros producidos por fallecimiento de titulares de operaciones crediticias no aseguradas o que no son reconocidos por la compañía aseguradora.

En opinión de la Dirección de la Entidad y sus asesores legales, no existen otros efectos significativos que los expuestos en los presentes estados financieros condensados, cuyos montos y plazos de

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

cancelación han sido registrados en base al valor actual de dichas estimaciones, considerando la fecha probable de su resolución final.

21. Otros pasivos no financieros

La información al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

| | <u>30/09/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Acreedores varios | 52.959 | 85.143 |
| Otras retenciones y percepciones | 52.418 | 65.645 |
| Beneficios a empleados a pagar a corto plazo (Nota 22) | 133.845 | 94.913 |
| Otros impuestos a pagar | 64.696 | 63.554 |
| Beneficios a empleados a pagar a largo plazo (Nota 22) | 11.571 | 12.088 |
| Retenciones a pagar sobre remuneraciones | 9.941 | 28.661 |
| Honorarios a pagar a directores y síndicos | 33.848 | 10.449 |
| Fondos de terceros en tránsito | 2.727 | 5.515 |
| Órdenes de pago previsionales pendientes de liquidación | 15.180 | 6.284 |
| Por pasivos del contrato (Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes) | 9.469 | 4.981 |
| Otras | 1.600 | 1.712 |
| Total | <u>388.254</u> | <u>378.945</u> |

22. Beneficios a empleados a pagar

Beneficios a corto plazo (Nota 21)

| | <u>30/09/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|--|-----------------------|----------------------|
| Remuneraciones y cargas sociales a pagar | 74.538 | 59.693 |
| Provisión SAC | 20.368 | 87 |
| Vacaciones no gozadas | 38.939 | 35.133 |
| Total | <u>133.845</u> | <u>94.913</u> |

Beneficios a largo plazo (Nota 21)

| | <u>30/09/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| Beneficio por antigüedad | 11.571 | 12.088 |
| Total | <u>11.571</u> | <u>12.088</u> |

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

Beneficios post-empleo (Anexo J)

| | <u>30/09/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Plan de beneficios Post Empleo | 644 | 527 |
| Total | 644 | 527 |

La Entidad brinda ciertos beneficios post-empleo a los empleados los cuales consisten en otorgarle a los mismos la posibilidad de acceder a la jubilación anticipada mediante el pago de una porción del salario por los años remanentes hasta el tope máximo, con ciertas condiciones.

El pasivo resultante se encuentra expuesto a los riesgos emergentes de la tasa de inflación, la tasa de interés, el incremento laboral futuro, el porcentaje de aceptación por parte de los empleados, la tasa de mortalidad, etc.

23. Impuesto a las ganancias

Impuesto a las ganancias

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

a) Información al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019:

La composición del pasivo por impuesto a las ganancias corriente que se expone en el Estado de Situación Financiera es la siguiente:

| | <u>30/09/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Provisión por impuesto a las ganancias | 273.979 | 519.549 |
| Anticipos por impuesto a las ganancias | (210.267) | (133.964) |
| Total | 63.712 | 385.585 |

La evolución del Activo y del Pasivo neto por impuesto diferido al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, respectivamente, se resume del siguiente modo:

| | <u>30/09/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Pasivo neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio | (22.279) | (163.811) |
| Cargo por impuesto diferido reconocido en el resultado | 58.761 | 130.480 |
| Ajuste por inflación | 4.061 | 11.052 |
| Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido al cierre del período / ejercicio | 40.543 | (22.279) |

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

b) Cargo por impuesto a las ganancias al 30 de septiembre de 2020 y 2019:

| | <u>Trimestre finalizado el 30/09/2020</u> | <u>Acumulado al 30/09/2020</u> | <u>Trimestre finalizado el 30/09/2019</u> | <u>Acumulado al 30/09/2019</u> |
|--|---|--|---|--|
| Impuesto a las ganancias corriente de acuerdo con las regulaciones tributarias | (45.926) | (273.979) | (163.201) | (381.388) |
| Utilidad por impuesto diferido | 40.368 | 58.761 | 107.324 | 38.178 |
| Impuesto a las ganancias por actividades que continúan | (5.558) | (215.218) | (55.877) | (343.210) |

c) Ajuste por inflación impositivo

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

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

Al 30 de septiembre de 2020, se cumplen los parámetros que establece la ley de impuesto a las ganancias para practicar el ajuste por inflación impositivo y en la registración del impuesto a las

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

ganancias corriente y diferido se han incorporado los efectos que se desprenden de la aplicación de ese ajuste en los términos previstos en la ley.

d) Tasa corporativa del Impuesto a las Ganancias:

La Ley N° 27.541 suspende, hasta los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero de 2021 inclusive, la reducción de la tasa corporativa del Impuesto a las ganancias que había establecido la Ley N° 27.430, estableciendo para el período de suspensión una alícuota del 30%. A partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2022, la alícuota será del 25%.

e) Otras cuestiones impositivas

La Entidad presentó en el mes de diciembre de 2015 ante la Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP) un pedido de repetición en los términos de la Ley de Procedimientos Fiscales del impuesto a las ganancias por aplicación del ajuste por inflación impositivo por el período fiscal 2014 por un total de 22.827 (en moneda histórica), por considerar que el impuesto determinado calculado sobre el resultado impositivo histórico resulta confiscatorio. Con fecha 21 de marzo de 2017 la Entidad presentó ante la AFIP, en cumplimiento de lo requerido por dicho organismo fiscal mediante Nota Externa 5/2017 de fecha 13 de marzo de 2017, la Declaración Jurada Rectificativa requerida del Impuesto a las Ganancias del período fiscal 2014. Debido al tiempo transcurrido sin que el organismo fiscal se haya expedido al respecto, la Entidad ha promovido con fecha 28 de noviembre de 2017 las acciones judiciales pertinentes ante el Juzgado Federal de Río Gallegos. Con fecha 12 de octubre de 2018, AFIP procedió a contestar la demanda. Con fecha 26 de octubre de 2018, la Entidad ha presentado el respectivo descargo. Con fecha 16 de noviembre de 2018 se ordenó la apertura y producción de prueba, mientras que con fecha 6 de diciembre de 2018 se designó perito contable quien fue notificado y no aceptó el cargo. Con fecha 14 de marzo de 2019 se propuso un nuevo perito, quien aceptó el cargo el 9 de abril de 2019 solicitando adelanto de gastos y suspensión de plazos. Con fecha 14 de agosto de 2019 se fija pericia contable, sobre la cual el 28 de agosto de 2019 se presenta el informe pericial. El 9 de septiembre de 2019 la Entidad consiente la pericia, mientras que AFIP impugna la misma y solicita aclaraciones. Con fecha 7 de octubre de 2019 el perito contador responde dicha impugnación y solicitud de aclaraciones. Adicionalmente, con fecha 8 de octubre de 2019 AFIP solicita reiteratorio de oficio a la FACPCE. Con fecha 23 de octubre de 2019 el perito contador contesta impugnación y realiza la solicitud de aclaraciones. Asimismo, la entidad presenta conformidad a la pericia el 4 de noviembre de 2019, mientras que, el 18 de diciembre de 2019 AFIP reitera oficio a la FACPCE, el cual fue respondido con fecha 17 de febrero de 2020. Con fecha 18 de mayo de 2020 se presentó un escrito solicitando el cierre del período de prueba. El 21 de julio de 2020 se tuvieron por producidos y agregados los alegatos, pasando a sentencia con fecha 23 de julio de 2020. Con fecha 8 de septiembre de 2020 el tribunal de primera instancia resuelve a favor de la Entidad, haciendo lugar a la repetición del importe solicitado inicialmente más intereses a la tasa pasiva del BCRA desde el 9 de diciembre de 2015, notificando la sentencia con fecha 10 de septiembre de 2020. Con fecha 25 de septiembre de 2020 se hace

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

lugar a la apelación interpuesta por la AFIP. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados, no ha habido más novedades.

Por otra parte, con fecha 5 de junio de 2018 la Entidad presentó un reclamo administrativo de repetición ante la AFIP por el período fiscal 2016 por la suma de 80.567 (en moneda histórica). Sobre dicho reclamo, el 10 de octubre de 2019 se dictó oficio para que acompañen antecedentes, mientras que, el 24 de octubre de 2019 la Entidad integra la tasa de justicia. El 6 de noviembre de 2019, la Entidad retira oficio y agrega oficio a AFIP el 11 de diciembre de 2019. Con fecha 18 de diciembre de 2019 la Entidad firma la declaración jurada – Anexo II Dcto 201/17. El 10 de febrero de 2020 el Tesoro brindó una respuesta, pasando el expediente al agente fiscal. Con igual fecha la AFIP adjunta antecedentes (expediente administrativo SIGEA N° 18106-496-2018) y contesta la demanda. Con fecha 18 de febrero de 2020 se ordena la comunicación al Tesoro. Con fecha 10 de marzo de 2020 se acredita el cumplimiento de presentación de comunicación al Tesoro. Con fecha 17 de junio de 2020 se corre el traslado de la demanda a la AFIP, considerando como acreditado el oficio el 6 de julio de 2020. Con fecha 31 de julio de 2020, el expediente se encontraba en despacho. Con fecha 2 de octubre de 2020 se tiene por contestada la demanda y se produce el traslado. Finalmente, con fecha 29 de octubre de 2020, tienen por contestado el traslado de la demanda, ordenando el traslado de oposiciones. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados, no ha habido más novedades.

Adicionalmente, con fecha 1° de noviembre de 2019 la Entidad interpuso reclamo administrativo de repetición ante AFIP por el período fiscal 2017 por la suma de 49.833 (en moneda histórica). No habiéndose obtenido respuestas del fisco, con fecha 24 de julio de 2020 se procedió a entablar la demanda por repetición por vía electrónica. Con fecha 4 de agosto de 2020 se completó la presentación de documentación de forma electrónica, faltando únicamente el pago de la tasa, el cual se realizaría ante la intimación en el primer proveído. Con fecha 29 de septiembre de 2020 se tiene por proveído, notificando por oficio previo a la Procuración del Tesoro de la Nación y enviando un oficio a la AFIP para acompañar los antecedentes en forma previa al pase a Fiscalía. Finalmente, con fecha 21 de octubre de 2020, se pagó la Tasa de Justicia, notificando a la Procuración del Tesoro de la Nación y tramitando un oficio a la AFIP. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros no ha habido más novedades al respecto.

24. Análisis de activos financieros a recuperar y de pasivos financieros a cancelar

La Entidad presentó el Estado de Situación Financiera basado en el grado de liquidez, dado que proporciona información más relevante acorde a la naturaleza de sus actividades. Los siguientes cuadros muestran la clasificación de los activos financieros y pasivos financieros en corrientes y no corrientes mediante un análisis de los saldos que se esperan recuperar o cancelar al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019:

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

| | Sin Vencimiento | Total "Dentro de los 12 meses" 30/09/2020 | Total "Después de los 12 meses" 30/09/2020 | Total |
|--|------------------|---|--|-------------------|
| Efectivo y Depósitos en Bancos | 1.459.548 | - | - | 1.459.548 |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados | - | 4.607.803 | 11.828 | 4.619.631 |
| Operaciones de Pase | - | 5.861.078 | - | 5.861.078 |
| Otros activos financieros | - | 46.574 | - | 46.574 |
| Préstamos y Otras Financiaciones | 588.495 | 3.117.568 | 2.671.538 | 6.377.601 |
| Activos financieros entregados en garantía | 631.951 | - | - | 631.951 |
| Inversiones en instrumentos del Patrimonio | 3.422 | - | - | 3.422 |
| TOTAL ACTIVO | 2.683.416 | 13.633.023 | 2.683.366 | 18.999.805 |

| | Sin Vencimiento | Total "Dentro de los 12 meses" 30/09/2020 | Total "Después de los 12 meses" 30/09/2020 | Total |
|---|------------------|---|--|-------------------|
| Depósitos | 5.191.695 | 10.507.260 | - | 15.698.955 |
| Otros pasivos financieros | - | 352.932 | - | 352.932 |
| Financiaciones recibidas del BCRA y Otras Instituciones financieras | - | 276 | - | 276 |
| TOTAL PASIVO | 5.191.695 | 10.860.468 | - | 16.052.163 |

| | Sin Vencimiento | Total "Dentro de los 12 meses" 31/12/2019 | Total "Después de los 12 meses" 31/12/2019 | Total |
|--|------------------|---|--|-------------------|
| Efectivo y Depósitos en Bancos | 1.326.239 | - | - | 1.326.239 |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados | - | 4.050.308 | 14.464 | 4.064.772 |
| Operaciones de Pase | - | 1.966.926 | - | 1.966.926 |
| Otros activos financieros | - | 37.428 | - | 37.428 |
| Préstamos y Otras Financiaciones | 97.737 | 2.740.256 | 3.340.847 | 6.178.840 |
| Activos financieros entregados en garantía | 631.735 | - | - | 631.735 |
| Inversiones en instrumentos del Patrimonio | 3.379 | - | - | 3.379 |
| TOTAL ACTIVO | 2.059.090 | 8.794.918 | 3.355.311 | 14.209.319 |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30-11-2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 CUIT: 30-70818586-4
 C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
 Gerente General

EDUARDO GARROTE
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
 CUIT: 20-23772883-2
 Socio
 Contador Público U.S.
 C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
 Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
 Síndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

| | Sin Vencimiento | Total "Dentro de los 12 meses" 31/12/2019 | Total "Después de los 12 meses" 31/12/2019 | Total |
|---|------------------|---|--|-------------------|
| Depósitos | 6.587.183 | 4.256.943 | - | 10.844.126 |
| Otros pasivos financieros | - | 499.916 | - | 499.916 |
| Financiaci3nes recibidas del BCRA y Otras Instituciones financieras | - | 605 | - | 605 |
| TOTAL PASIVO | 6.587.183 | 4.757.464 | - | 11.344.647 |

25. Ingresos por comisiones

| | Trimestre finalizado el 30/09/2020 | Acumulado al 30/09/2020 | Trimestre finalizado el 30/09/2019 | Acumulado al 30/09/2019 |
|--|------------------------------------|-------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| Obligaciones de desempe3o que se satisfacen en un acto | 84.036 | 300.277 | 94.344 | 282.624 |
| Obligaciones de desempe3o que se satisfacen en un cierto per3odo de tiempo | 123.744 | 342.994 | 109.543 | 330.718 |
| | 207.780 | 643.271 | 203.887 | 613.342 |

26. Diferencia de cotizaci3n de oro y moneda extranjera

| | Trimestre finalizado el 30/09/2020 | Acumulado al 30/09/2020 | Trimestre finalizado el 30/09/2019 | Acumulado al 30/09/2019 |
|--|------------------------------------|-------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| Conversi3n a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera | 10.038 | 33.622 | 14.059 | 29.263 |
| Resultado por compra-venta de divisas | 3.751 | 7.830 | 22.985 | 46.316 |
| | 13.789 | 41.452 | 37.044 | 75.579 |

Firmado a efectos de su identificaci3n con nuestro informe de fecha 30-11-2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 CUIT: 30-70818586-4
 C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
 Gerente General

EDUARDO GARROTE
 Presidente

Por Comisi3n Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
 CUIT: 20-23772883-2
 Socio
 Contador P3blico U.S.
 C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
 Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
 S3ndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

27. Otros ingresos operativos

| | Trimestre finalizado el 30/09/2020 | Acumulado al 30/09/2020 | Trimestre finalizado el 30/09/2019 | Acumulado al 30/09/2019 |
|--|--|----------------------------|--|----------------------------|
| Otros ajustes e intereses por otros activos no financieros | 3.934 | 12.910 | 5.862 | 18.979 |
| Alquiler de cajas de seguridad | 2.926 | 9.022 | 3.467 | 10.009 |
| Previsiones desafectadas | 1 | 69.922 | 7.233 | 23.007 |
| Intereses punitivos | (853) | 2.737 | 406 | 4.648 |
| Créditos recuperados | 285 | 1.140 | - | - |
| Alquileres | 616 | 2.259 | 1.055 | 3.223 |
| Otros | 15.394 | 32.131 | 14.081 | 63.201 |
| | 22.303 | 130.121 | 32.104 | 123.067 |

28. Beneficios al personal

| | Trimestre finalizado el 30/09/2020 | Acumulado al 30/09/2020 | Trimestre finalizado el 30/09/2019 | Acumulado al 30/09/2019 |
|---|--|----------------------------|--|----------------------------|
| Remuneraciones | 165.504 | 470.542 | 149.826 | 475.751 |
| Indemnizaciones y gratificaciones al personal | 37.605 | 106.622 | 34.053 | 102.856 |
| Cargas Sociales | 26.098 | 72.732 | 24.494 | 80.023 |
| Servicios al personal | 2.649 | 10.942 | 3.091 | 10.231 |
| Otros beneficios a largo plazo | 1.214 | 3.888 | 1.698 | 5.638 |
| Beneficios al personal post empleo | 73 | 233 | 53 | 177 |
| | 233.143 | 664.959 | 213.215 | 674.676 |

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

29. Gastos de administración

| | Trimestre finalizado el 30/09/2020 | Acumulado al 30/09/2020 | Trimestre finalizado el 30/09/2019 | Acumulado al 30/09/2019 |
|--|--|----------------------------|--|----------------------------|
| Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones | 82.208 | 237.287 | 81.662 | 252.709 |
| Servicios administrativos contratados | 26.500 | 84.620 | 30.448 | 88.880 |
| Impuestos | 24.404 | 77.371 | 24.530 | 81.233 |
| Otros honorarios | 13.925 | 41.274 | 6.246 | 46.406 |
| Electricidad y comunicaciones | 23.089 | 68.775 | 19.844 | 60.388 |
| Honorarios a Directores y Síndicos | 15.448 | 48.145 | 10.811 | 35.582 |
| Servicios de seguridad | 10.860 | 33.702 | 12.305 | 36.342 |
| Propaganda y publicidad | 4.651 | 19.991 | 4.979 | 19.644 |
| Alquileres | 2.239 | 8.094 | 3.626 | 12.206 |
| Seguros | 3.940 | 11.291 | 3.676 | 11.019 |
| Representación, viáticos y movilidad | 919 | 4.744 | 2.458 | 7.425 |
| Papelería y útiles | 681 | 2.743 | 1.121 | 4.058 |
| Otros | 12.182 | 34.358 | 13.358 | 38.672 |
| | 221.046 | 672.395 | 215.064 | 694.564 |

30. Otros gastos operativos

| | Trimestre finalizado el 30/09/2020 | Acumulado al 30/09/2020 | Trimestre finalizado el 30/09/2019 | Acumulado al 30/09/2019 |
|--|--|----------------------------|--|----------------------------|
| Impuesto sobre los ingresos brutos | 88.172 | 243.280 | 87.383 | 266.105 |
| Gastos de facturación de tarjeteras | 50.020 | 157.955 | 53.707 | 150.971 |
| Seguros | 41.154 | 124.957 | 37.528 | 119.967 |
| Cargo neto por otras provisiones | 5.115 | 10.271 | 24.801 | 62.328 |
| Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos | 4.687 | 14.080 | 5.784 | 17.277 |
| Donaciones | 38 | 15.772 | - | 10.826 |
| Venta de servicios Bancarios | 666 | 1.437 | 15 | 8.141 |
| Envío privado de correspondencia | 2.072 | 7.499 | 4.742 | 13.616 |
| Intereses sobre el pasivo por arrendamientos | 173 | 890 | 161 | 1.741 |
| Otros | 12.416 | 44.152 | 20.341 | 64.944 |
| | 204.513 | 620.293 | 234.462 | 715.916 |

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

31. Información adicional al Estado de Flujos de Efectivo

La Entidad presentó los flujos de efectivo de sus operaciones utilizando el método indirecto para las Actividades Operativas y el método directo para las Actividades de Inversión y de Financiación. La Entidad considera como "Efectivo y equivalentes" al rubro Efectivo y Depósitos en Bancos.

32. Gestión de riesgos y gobierno corporativo

La Entidad ha definido un modelo integral de gestión de riesgos tendiente a optimizar la rentabilidad mediante la constante revisión de los diversos riesgos que hacen a su negocio y operatoria. Se Incluyen en el Manual de Gestión de Riesgos los lineamientos para la gestión de los riesgos de crédito (contraparte, país, residual, liquidación de operaciones de cambio y concentración de crédito), riesgos financieros (liquidez, mercado, y tasa de interés), riesgo estratégico, riesgo de concentración de fondeo, riesgo operacional (riesgo tecnológico) y riesgo reputacional.

Dicho modelo ha sido incluido en los estados financieros emitidos, correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019, ya emitidos.

Capitales Mínimos:

A continuación, se resume la exigencia de capitales mínimos por riesgo de crédito, de mercado y operacional medida sobre bases individuales, vigente para el mes de septiembre de 2020, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) al cierre de dicho mes:

| <u>Concepto</u> | <u>30/09/2020</u> |
|--|-------------------------|
| Exigencia de capitales mínimos | 656.217 |
| Responsabilidad patrimonial computable | 3.409.325 |
| Exceso de Integración | <u>2.753.108</u> |

33. Política de transparencia en materia de gobierno societario

Las políticas de transparencia en materia de Gobierno Societario de acuerdo con lo requerido por la Comunicación "A" 5293 y complementarias emitidas por el B.C.R.A. han sido incluidas en los estados financieros anuales finalizados el 31 de diciembre de 2019, ya emitidos.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

34. Sistema de seguro de garantía de los depósitos bancarios

Mediante la Ley Nacional N° 24.485 y el Decreto N° 540/95, se dispuso la creación del Sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos, al cual se le asignaron las características de ser limitado, obligatorio y oneroso, con el objeto de cubrir los riesgos de los depósitos bancarios, en forma subsidiaria y complementaria al sistema de privilegios y protección de depósitos establecido por la Ley de Entidades Financieras.

La misma dispuso la constitución de la sociedad "Seguros de Depósitos Sociedad Anónima" (SEDESA) con el objeto exclusivo de administrar el Fondo de Garantía de los Depósitos, cuyos accionistas, de conformidad con las modificaciones introducidas por el Decreto N° 1292/96 serán el BCRA., con una acción como mínimo, y los fiduciarios del contrato de fideicomiso constituidos por las entidades financieras en la proporción que para cada una determine el BCRA, en función de sus aportes al Fondo de Garantía de los Depósitos. En agosto de 1995 se constituyó dicha Sociedad.

Estarán alcanzados los depósitos en pesos y en moneda extranjera constituidos en las entidades participantes bajo la forma de cuenta corriente, caja de ahorro, plazo fijo u otras modalidades que determine el BCRA, hasta la suma de 1.500 y que reúnan los requisitos establecidos en el Decreto N° 540/95 y los demás que disponga la Autoridad de Aplicación.

35. Actividades Fiduciarias

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la Entidad no ha realizado actividades fiduciarias.

36. Cumplimiento de las disposiciones para actuar en las distintas categorías de agente definidas por la Comisión Nacional de Valores (CNV)

Considerando la operatoria que realiza Banco de Santa Cruz S.A., y conforme a las diferentes categorías de agentes que establece la CNV, con fecha 5 de septiembre de 2013 dicho organismo notificó a la Entidad la aprobación de su inscripción en la categoría "agente de liquidación y compensación y agente de negociación – integral (ALYC)", con número de matrícula N° 68.

La RG 821 de la CNV en su art. 13 indica que el ALyC deberá contar con un patrimonio neto mínimo equivalente a 470.350 Unidades de valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827. Al 30 de septiembre de 2020, el valor del mismo asciende a 27.525. El patrimonio neto de la Entidad supera al patrimonio neto mínimo exigido por la CNV a la misma fecha.

Por otra parte, la contrapartida mínima exigida de 13.762 se constituye con activos disponibles en la cuenta corriente N° 00086, que la Entidad posee abierta en el BCRA. Al 30 de septiembre de 2020 el saldo de dicha cuenta asciende a 100.520, monto que supera lo establecido por la CNV.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

37. Detalle de integración de efectivo mínimo

Los conceptos computados por la Entidad para integrar la exigencia de efectivo mínimo del mes de septiembre de 2020 se detallan a continuación, indicando el saldo al cierre de dicho mes de las cuentas correspondientes:

| Concepto | Pesos | Moneda Extranjera |
|--|---------|-------------------|
| Efectivo y depósitos en Bancos: | | |
| - Saldos en cuentas en el BCRA | 106.989 | 309.690 |
| Activos financieros entregados en garantía: | | |
| - Cuentas especiales de garantía en el BCRA | 572.695 | 20.567 |

38. Sanciones aplicadas a la entidad financiera y sumarios iniciados por el BCRA y la UIF

Con fecha 8 de enero de 2015, el BCRA emitió la Comunicación "A" 5689 (modificada por la comunicación "A" 5940) solicitando que se detallan en nota a los estados financieros las sanciones administrativas y/o disciplinarias, y las penales con sentencia judicial de primera instancia, que fueran aplicadas o iniciadas por el BCRA, la Unidad de Información Financiera (UIF), la CNV y la Superintendencia de Seguros de la Nación, como así también información de los sumarios iniciados por el BCRA. A la fecha de emisión de los estados financieros, la Entidad mantiene el siguiente sumario iniciado por el BCRA:

Sumario Penal Cambiario N° 3667 (Expediente N° 100.372/04): con fecha 29 de abril de 2008, la Entidad fue notificada de la Resolución N° 300 del BCRA (de fecha 17 de abril de 2008) relacionada con la apertura del Sumario Penal Cambiario N° 3667. En dicha resolución, se atribuye a la Entidad y a ciertos gerentes y empleados la realización de operaciones de venta de cambio simuladas en beneficio del propio intermediario financiero, mediando falsas declaraciones en su tramitación, en el período comprendido entre los meses de abril y octubre de 2002 y por un monto total de U\$S 3.736.010.

Por otra parte, en un recurso de queja que se formó por separado (debido a un recurso de apelación denegado por el BCRA, interpuesto contra el rechazo de una medida de prueba), el 11 de noviembre de 2014 el Juzgado Federal de Río Gallegos resolvió declarar la incompetencia territorial para intervenir en dicho recurso, entendiéndose que debía intervenir el juez en turno de la Justicia en lo Penal Económico de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Con fecha 19 de noviembre de 2014, se interpuso un recurso de apelación contra dicha resolución, el cual fue concedido y el recurso de queja indicado se encuentra en la Cámara Federal de Apelaciones de Comodoro Rivadavia.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

El 21 de noviembre de 2014, el BCRA no hizo lugar al recurso de apelación interpuesto por la Entidad contra la resolución emitida el 30 de mayo de 2014 (la cual no había hecho lugar a los planteos de nulidad de la resolución de apertura de sumario, excepción de falta de acción por atipicidad de la conducta y de prescripción). El 5 de diciembre de 2014, la Entidad interpuso recurso de queja por apelación denegada contra dicha resolución ante el Juzgado Federal de Río Gallegos.

La Entidad fue notificada, con fecha 10 de abril de 2015, de la resolución que tuvo lugar el 27 de marzo de 2015 por la que se dispuso a cerrar el período probatorio. Contra dicha decisión el Banco interpuso recurso de reposición y apelación en subsidio el día 16 de abril de 2015, el cual fue rechazado el día 21 de abril de 2015. Se presentaron alegatos y se dictó auto “de conclusa” (auto que declara la finalización de la etapa instructora), habiendo ingresado por el momento al Juzgado Penal Económico N° 8.

El 16 de abril de 2015, la Cámara Federal de Comodoro Rivadavia resolvió que es competente para entender en los recursos la Justicia Nacional en lo Penal Económico de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Estos recursos quedaron radicados con fecha 12 de junio de 2015 en el Juzgado Nacional en lo Penal Económico N° 8.

Con fecha 4 de julio de 2016, el Juzgado Penal en lo Económico N° 8 resolvió, por un lado, no hacer lugar a la queja deducida en relación a la apelación rechazada contra la resolución del BCRA que no hizo lugar a la prueba ofrecida; y, por otro lado, hizo lugar a la queja deducida contra la resolución que denegó la apelación interpuesta a raíz de la resolución del BCRA que no hacía lugar a: (i) la nulidad de la resolución de apertura de sumario, (ii) excepción de falta de acción por atipicidad de la conducta y (iii) excepción de prescripción, por lo que, en consecuencia, deberá tratarse y resolverse el recurso de apelación que se había rechazado y por la cual se había interpuesto la queja (finalmente concedida).

Adicionalmente, con fecha 26 de abril de 2019, el Tribunal interviniente dispuso citar a los sumariados para que ratifiquen o rectifiquen la designación de sus abogados defensores, y retiren oficios dirigidos al Registro Nacional de Reincidencia para obtener sus antecedentes penales. El 14 de noviembre de 2019 el Juzgado Penal en lo Económico N° 8 resolvió declarar extinguida la acción penal por prescripción y, en consecuencia, sobreseer a la Entidad y a todos los sumariados. La resolución en cuestión fue apelada por el Ministerio Público Fiscal, recurso que fue concedido e ingresado a la Sala B de la Cámara Nacional en lo Penal Económico. El día 30 de diciembre de 2019, el Fiscal de Cámara mantuvo el recurso de apelación con los mismos argumentos que el Fiscal de primera instancia. Con fecha 17 de febrero de 2020 se presentaron ante la Cámara Nacional en lo Penal Económico los memoriales mejorando fundamentos y pasaron los autos a sentencia.

Finalmente, con fecha 19 de noviembre de 2020, la Cámara Nacional en lo Penal Económico resolvió revocar la decisión del juzgado que fuera dictada el 14 de noviembre de 2019 mediante la cual se había declarado la extinción de la acción penal por prescripción y el sobreseimiento de la Entidad y de todos los sumariados, notificando este hecho con fecha 24 de noviembre de 2020. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros no ha habido más novedades al respecto.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

Sumario iniciado por la Unidad de Información Financiera (Expediente UIF N° 79/18): con fecha 07 de octubre de 2019, la Entidad fue notificada de la Resolución N° 86 de la UIF (de fecha 30 de julio de 2019) relacionada con la apertura de un sumario en el cual se atribuyen presuntos incumplimientos en materia de PLAFT a la Entidad, a los integrantes de su órgano de administración y al oficial de cumplimiento que se encontraban en funciones en los períodos comprendidos entre septiembre de 2012 y diciembre de 2016. Con fecha 12 de noviembre de 2019, la Entidad cursó respuesta. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros no ha habido más novedades al respecto.

39. Restricciones a la distribución de utilidades

- a) De acuerdo con las disposiciones del BCRA, el 20% de la utilidad del ejercicio más/menos los ajustes de los resultados de ejercicios anteriores, las transferencias de otros resultados integrales a resultados no asignados y menos la pérdida acumulada al cierre del ejercicio anterior, si existiera, debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal.
- b) De acuerdo con la Ley N° 25.063, los dividendos que se distribuyan, en dinero o en especie, en exceso de las utilidades impositivas acumuladas al cierre del ejercicio inmediato anterior a la fecha de pago o distribución, estarán sujetos a una retención del 35% en concepto de impuesto a las ganancias en carácter de pago único y definitivo. A estos efectos, la utilidad a considerar en cada ejercicio será la que resulte de sumarle a la utilidad que se determine en base a la aplicación de las normas generales de la Ley de impuesto a las ganancias, los dividendos o las utilidades provenientes de otras sociedades de capital no computados en la determinación de dicha utilidad en el o los mismos períodos fiscales y descontarle el impuesto pagado por el o los períodos fiscales de origen de la utilidad que se distribuye o la parte proporcional correspondiente. Esta retención no corresponderá ser aplicada por las distribuciones de las ganancias devengadas en los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2018.
- c) Mediante la Comunicación "A" 6464, el BCRA establece el procedimiento de carácter general para proceder a la distribución de utilidades. Conforme al mismo, sólo se podrá efectuar una distribución siempre que no se verifiquen ciertas situaciones, entre las que se encuentran registrar asistencias financieras del citado organismo por iliquidez, presentar deficiencias de integración de capital o efectivo mínimo y estar alcanzadas por las disposiciones de los artículos 34 y 35 bis de la Ley de Entidades Financieras (artículos referidos a planes de regularización y saneamiento y a reestructuración de la Entidad), entre otras condiciones detalladas en la mencionada comunicación que deben cumplirse. Asimismo, en función a lo establecido por la Comunicación "A" 6768 del B.C.R.A., la distribución de utilidades que apruebe la Asamblea de Accionistas de la Entidad sólo podrá efectivizarse una vez que se cuente con la autorización de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del B.C.R.A., quien evaluará, entre otros elementos, los potenciales efectos de la aplicación de las NIIF según Comunicación "A" 6430 (Punto 5.5. de NIIF 9 - Deterioro de valor de activos financieros) y de la reexpresión de estados financieros prevista por la Comunicación "A" 6651, de acuerdo con las disposiciones

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

contables establecidas por la Comunicación "A" 6847 y a los lineamientos para aplicar el procedimiento de reexpresión de los estados financieros de acuerdo con la Comunicación "A" 6849.

Asimismo, sólo se podrá distribuir utilidades en la medida que se cuente con resultados positivos luego de deducir extracontablemente de los resultados no asignados y de la reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados, (i) los importes de las reservas legal y estatutarias, cuya constitución sea exigible, (ii) la totalidad de los saldos deudores de cada una de la partidas registradas en "Otros resultados integrales", (iii) la diferencia neta positiva entre la medición a costo amortizado y el valor razonable respecto de los instrumentos de deuda pública y/o de regulación monetaria del BCRA para aquellos instrumentos valuados a costo amortizado, (iv) los ajustes identificados por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA o por el auditor externo y que no hayan sido registrados contablemente, y (v) ciertas franquicias otorgadas por el BCRA. Adicionalmente, no se podrán efectuar distribuciones de resultados con la ganancia que se origine por aplicación por primera vez de la NIIF, la cual deberá incluirse como una reserva especial, cuyo saldo asciende a 165.143 y se encuentra registrado en la Reserva Especial por Aplicación de las NIIF por primera vez.

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

Por otra parte, la Entidad deberá verificar que, luego de efectuada la distribución de resultados propuesta, se mantenga un margen de conservación de capital equivalente al 2,5% de los activos ponderados a riesgo (APR), el cual es adicional a la exigencia de capital mínimo requerida normativamente, y deberá ser integrado con capital ordinario de nivel 1 (CON1), neto de conceptos deducibles (CDCOn1).

Adicionalmente a todo lo mencionado, a través de la Comunicación "A" 7035 el BCRA dispuso la suspensión de la distribución de resultados de las Entidades Financieras hasta el 31 de diciembre de 2020.

En cumplimiento de lo enumerado precedentemente, y de acuerdo con la distribución aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 12 de marzo de 2020, 291.668 y 656.188 (valores nominales) fueron aplicados para incrementar la reserva legal y la reserva especial, respectivamente. Asimismo, la mencionada Asamblea aprobó una distribución de utilidades como dividendos en efectivo por 510.485 (valor nominal), los cuales, a la fecha, se encuentran pendientes de aprobación por parte del BCRA.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

40. Situación del mercado financiero y de capitales

El contexto macroeconómico internacional y nacional genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura como consecuencia de la volatilidad de activos financieros y del mercado de cambios y, adicionalmente, de ciertos acontecimientos políticos y el nivel de crecimiento económico, entre otras cuestiones, incluido lo mencionado en la nota 41.

Particularmente a nivel local, como paso previo a las elecciones generales presidenciales, el domingo 11 de agosto de 2019 tuvieron lugar las Primarias Abiertas Simultáneas y Obligatorias (PASO), cuyos resultados fueron adversos para el partido del Gobierno Nacional en funciones a esa fecha, situación que fue confirmada con los resultados de las elecciones generales presidenciales llevadas a cabo el 27 de octubre de 2019, produciéndose el recambio de autoridades nacionales el 10 de diciembre de 2019. El día siguiente a las PASO se produjo una baja generalizada muy significativa en los valores de mercado de los instrumentos financieros públicos y privados argentinos, en tanto que el riesgo país y el valor del dólar estadounidense también se incrementaron significativamente, situaciones que se siguen manifestando a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

Entre otras medidas establecidas por el Poder Ejecutivo Nacional con posterioridad a las PASO, con fecha 28 de agosto de 2019 se emitió el Decreto N° 596/2019, por medio del cual se estableció, con ciertas excepciones, un primer reperfilamiento en los vencimientos de títulos representativos de deuda pública nacional de corto plazo (Letes, Lecaps, Lelinks y Lecer). Posteriormente, con fecha 19 de diciembre de 2019, el nuevo Poder Ejecutivo Nacional emitió el Decreto N° 49/2019 a través del cual se resolvió postergar hasta el 31 de agosto de 2020 las amortizaciones de las Letes en dólares estadounidenses.

Con fecha 23 de diciembre de 2019 se publicó en el Boletín Oficial la Ley N° 27.541 de "Solidaridad Social y Reactivación Productiva en el marco de Emergencia Pública", con reglamentaciones establecidas a través del Decreto N° 99/2019 publicado con fecha 28 de diciembre de 2019, la cual introdujo, entre otras disposiciones, diversas reformas en materia económica, financiera, fiscal, administrativa, previsional, tarifaria, energética, sanitaria y social, y facultó al Poder Ejecutivo Nacional a llevar adelante las gestiones y los actos necesarios para recuperar y asegurar la sostenibilidad de la deuda pública nacional, y a disponer incrementos salariales mínimos, entre otras cuestiones.

Con fecha 20 de enero de 2020, se efectuó un canje voluntario de Lecaps, por aproximadamente el 60% del stock, por nuevas Letras llamadas Lebads, que pagan BADLAR más un *spread* con vencimiento a 240 y 335 días. Posteriormente, mediante el Decreto N° 141/2020 de fecha 11 de febrero de 2020, se resolvió, con ciertas excepciones, la postergación hasta el 30 de septiembre de 2020 del pago de la amortización de capital de los Bonos de la Nación Argentina en Moneda Dual Vencimiento 2020 (AF20) que debía realizarse el 13 de febrero de 2020, sin interrumpir el pago de los intereses establecidos en los términos y condiciones originales.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

Con fecha 12 de febrero de 2020 se promulgó en el Boletín Oficial la Ley 27.544 de "Restauración de la sostenibilidad de la deuda pública emitida bajo Ley Extranjera", la cual, entre otras cuestiones, autoriza al Poder Ejecutivo Nacional a efectuar las operaciones de administración de pasivos y/o canjes y/o reestructuraciones de los servicios de vencimiento de intereses y amortizaciones de capital de los Títulos Públicos de la República Argentina emitidos bajo ley extranjera.

Con fecha 6 de abril de 2020, a través del Decreto N° 346/2020, se dispuso el diferimiento de los pagos de los servicios de intereses y amortizaciones de capital de la deuda pública bajo legislación nacional hasta el 31 de diciembre de 2020. Posteriormente, se realizaron distintos canjes y reestructuraciones de otros instrumentos de deuda emitidos bajo legislación nacional.

Finalmente, el 31 de agosto de 2020 el Ministerio de Economía de la Nación emitió un comunicado informando que la República Argentina y los representantes de Grupos de Acreedores llegaron a un acuerdo sobre el 99,01% del monto total de capital de la propuesta de reestructuración de deuda Argentina bajo legislación extranjera. Dicha reestructuración contempla principalmente quita de intereses y el establecimiento de un período de gracia antes del reinicio de los pagos. Asimismo, con fecha 8 de agosto de 2020, se publicó la Ley 27.556 que establecía, por un plazo inicial de 90 días, un canje voluntario de títulos públicos denominados en dólares estadounidenses emitidos bajo ley de la República Argentina, ampliándose dicho plazo para los títulos elegibles no ingresados en el canje inicial hasta el 28 de julio de 2021 a través de la Resolución 540/2020 del Ministerio de Economía.

Dentro del plano fiscal, a través de la Ley 27.541 mencionada precedentemente, entre otras disposiciones, se establecieron regímenes de regularización, modificaciones en el nivel de aportes patronales, un "Impuesto para una Argentina Inclusiva y Solidaria (PAIS)" por cinco ejercicios fiscales que grava con un 30% las operaciones vinculadas con la adquisición de moneda extranjera para atesoramiento, compra de bienes y servicios en moneda extranjera y transporte internacional de pasajeros, entre otras cuestiones. Por último, en lo que respecta al impuesto a las ganancias, en la nota 23 se explican las modificaciones introducidas por la mencionada Ley.

En lo que respecta al mercado cambiario, entre agosto de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, el B.C.R.A. ha emitido diversas regulaciones que, junto con el Decreto N° 609/2019 del Poder Ejecutivo Nacional de fecha 1° de septiembre de 2019, introdujeron ciertas restricciones con distinto alcance y particularidades diferenciales para personas humanas y jurídicas, incluyendo lo vinculado a las adquisiciones de moneda extranjera para atesoramiento, transferencias al exterior y operaciones de comercio exterior, entre otras cuestiones, vigentes a la fecha de emisión de los presentes estados financieros según Comunicación "A" 6844, complementarias y modificatorias del B.C.R.A. Posteriormente, en el mes de septiembre de 2020 se estableció que para la compra de moneda extranjera para atesoramiento, además del 30% de impuesto PAIS mencionado presentemente, se deberá ingresar un 35% adicional que se considerará como percepción de impuesto a las ganancias. Asimismo, desde finales de 2019 comenzó a ampliarse significativamente la brecha entre el precio oficial de dólar estadounidense -utilizado principalmente para comercio exterior- y los valores alternativos que surgen a través de la operatoria bursátil y

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

también respecto al valor no oficial, ubicándose la misma alrededor del 100% a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

Por todo lo mencionado, la Gerencia de la Entidad monitorea permanentemente la evolución de las situaciones citadas en los mercados internacionales y a nivel local, para determinar las posibles acciones a adoptar e identificar eventuales impactos sobre su situación patrimonial y financiera, que pudieran corresponder reflejar en los estados financieros de períodos futuros.

41. Efectos del brote de coronavirus (COVID-19)

A principios de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró al brote del coronavirus (COVID-19) como una pandemia. La situación de emergencia sobre la salud pública se expandió prácticamente en todo el mundo y los distintos países han tomado diversas medidas para hacerle frente. Esta situación y las medidas adoptadas han afectado significativamente la actividad económica internacional con impactos diversos en los distintos países y sectores de negocio.

Particularmente en la República Argentina, el 19 de marzo de 2020, mediante el Decreto N° 297/2020, el Gobierno Nacional estableció una cuarentena obligatoria a través de una medida de "aislamiento social, preventivo y obligatorio" la cual luego de sucesivas prórrogas y modificaciones se mantiene vigente en algunos conglomerados urbanos y partidos de las provincias argentinas, mientras que en otras ciudades se fue flexibilizando en "Distanciamiento Social, Preventivo y Obligatorio".

Junto con las normas de protección de la salud, se adoptaron medidas fiscales y financieras para mitigar el impacto en la economía asociada a la pandemia, incluidas las medidas públicas de asistencia financiera directa para una parte de la población, como así también el establecimiento de disposiciones fiscales tanto para las personas como para las empresas. En lo que respecta a las entidades financieras, el BCRA estableció prórrogas de vencimientos, congeló las cuotas de préstamos hipotecarios e incentivó a los bancos a otorgar financiaciones para empresas a tasas reducidas. Además, como se explica en la nota 39, la distribución de dividendos de las entidades financieras se suspendió hasta el 31 de diciembre de 2020.

Adicionalmente, en el contexto de cuarentena obligatoria, el BCRA dictaminó inicialmente que las entidades financieras no pudieran abrir sus sucursales para el servicio público durante ese período y que deberían seguir prestando servicios a los usuarios de forma remota. También podían operar entre sí y sus clientes en el mercado de cambios de la misma manera. Durante la cuarentena, se admitió la negociación remota en bolsas de valores y mercados de capitales autorizados por la CNV, como así también para la actividad de custodios y agentes del mercado de capitales registrados en la CNV.

Posteriormente, en el marco de la ampliación de la cuarentena obligatoria, el BCRA resolvió que las entidades financieras abrieran sus sucursales a partir del viernes 3 de abril de 2020 para la atención del público, mediante citas previas obtenidas por el sitio web de las entidades.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

BANCO DE SANTA CRUZ S.A. - Avda. Pte. Dr. Néstor C. Kirchner 812 - Río Gallegos - Provincia de Santa Cruz

Número de inscripción en el Registro Público de Comercio N° 2371

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la sociedad: 25 de noviembre de 2095

Actualmente, la Entidad se encuentra desarrollando sus actividades en las condiciones detalladas anteriormente, dando prioridad al cumplimiento de las medidas de aislamiento social por parte de sus empleados, con el objetivo principal de cuidar la salud pública y el bienestar de todas sus partes interesadas (empleados, proveedores y clientes, entre otros). Para ello, ha puesto en marcha procedimientos de contingencia y ha permitido a su personal llevar a cabo sus tareas de forma remota. Desde un punto de vista comercial, ha destacado mantener una estrecha relación con sus clientes, tratando de responder a sus necesidades en este momento difícil, sosteniendo todos los canales virtuales de atención para garantizar la operatividad y una buena respuesta a los requerimientos de los mismos, monitoreando el cumplimiento de sus obligaciones comerciales y prestando especial atención a su cartera activa con el fin de detectar posibles demoras o incumplimientos y poder establecer nuevas condiciones para ellos.

Teniendo en cuenta la dimensión de la situación mencionada, la Dirección de la Entidad se encuentra altamente comprometida con el análisis de las distintas medidas normativas que el BCRA emite a fin de flexibilizar el crédito y propiciar la inversión de los depositantes, encontrándose analizando los efectos económicos y financieros con el fin de salvaguardar la institución, acompañando las medidas decretadas, y que se decreten en el futuro, por las Autoridades Nacionales y Provinciales.

42. Hechos ocurridos después del cierre del período sobre el que se informa

No existen acontecimientos ocurridos entre la fecha de cierre del período y la emisión de los presentes estados financieros que puedan afectar significativamente la situación financiera o los resultados del período que no hayan sido expuestos en las notas a los estados financieros mencionados.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIAN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto | Identificación | TENENCIA | | | | POSICIÓN | | |
|---|----------------|-----------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------|----------|------------------|
| | | Valor Razonable | Nivel de valor razonable | Saldo de libros 30/09/2020 | Saldo de libros 31/12/2019 | Posición sin Opciones | Opciones | Posición Final |
| TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS | | | | 4.619.631 | 4.064.772 | 4.619.631 | - | 4.619.631 |
| <i>Del País</i> | | | | 4.619.631 | 4.064.772 | | | |
| Letras de liquidez del BCRA | | | | 4.607.803 | 4.050.308 | 4.607.803 | - | 4.607.803 |
| Esp. Y01O0 - 13641 Vto. 01/10/2020 | 13.641 | - | 1 | 249.869 | - | 249.869 | - | 249.869 |
| Esp. Y06O0 - 13642 Vto. 06/10/2020 | 13.642 | - | 1 | 99.379 | - | 99.379 | - | 99.379 |
| Esp. Y08O0 - 13643 Vto. 08/10/2020 | 13.643 | - | 2 | 238.803 | - | 238.803 | - | 238.803 |
| Esp. Y13O0 - 13644 Vto. 13/10/2020 | 13.644 | - | 2 | 990.714 | - | 990.714 | - | 990.714 |
| Esp. Y15O0 - 13645 Vto. 15/10/2020 | 13.645 | - | 2 | 148.311 | - | 148.311 | - | 148.311 |
| Esp. Y20O0 - 13646 Vto. 20/10/2020 | 13.646 | - | 2 | 589.914 | - | 589.914 | - | 589.914 |
| Esp. Y22O0 - 13647 Vto. 22/10/2020 | 13.647 | - | 2 | 294.217 | - | 294.217 | - | 294.217 |
| Esp. Y27O0 - 13648 Vto. 27/10/2020 | 13.648 | - | 2 | 1.996.596 | - | 1.996.596 | - | 1.996.596 |
| Esp. Y02E0 - 13551 Vto. 02/01/2020 | | | | - | 1.566.788 | - | - | - |
| Esp. Y03E0 - 13552 Vto. 03/01/2020 | | | | - | 271.158 | - | - | - |
| Esp. Y06E0 - 13553 Vto. 06/01/2020 | | | | - | 577.672 | - | - | - |
| Esp. Y07E0 - 13554 Vto. 07/01/2020 | | | | - | 719.086 | - | - | - |
| Esp. Y08E0 - 13555 Vto. 08/01/2020 | | | | - | 915.604 | - | - | - |
| TÍTULOS PRIVADOS | | | | 11.828 | 14.464 | 11.828 | - | 11.828 |
| Garantizar SGR | | - | 2 | 11.828 | 14.464 | 11.828 | - | 11.828 |
| INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO | | | | 3.422 | 3.379 | 3.422 | - | 3.422 |
| Medidos a valor razonable con cambios en resultados | | | | 3.422 | 3.379 | 3.422 | - | 3.422 |
| <i>Del País</i> | | | | 162 | 229 | 162 | - | 162 |
| Garantizar SGR - Susc. Acciones | - | - | 3 | 162 | 229 | 162 | - | 162 |
| <i>Del Exterior</i> | | | | 3.260 | 3.150 | 3.260 | - | 3.260 |
| Bladex | - | - | 3 | 3.260 | 3.150 | 3.260 | - | 3.260 |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30-11-2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 CUIT: 30-70818586-4
 C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
 Gerente General

EDUARDO GARROTE
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
 CUIT: 20-23772883-2
 Socio
 Contador Público U.S.
 C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIÁN ITURRA
 Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
 Síndico

**CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
|---|------------------|------------------|
| CARTERA COMERCIAL | | |
| En situación normal | 567.056 | 431.147 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 158.885 | 246.819 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 408.171 | 184.328 |
| TOTAL | 567.056 | 431.147 |
| CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA | | |
| En situación normal | 5.940.290 | 5.739.306 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "A" | 17.284 | 13.179 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 22.293 | 55.090 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 5.900.713 | 5.671.037 |
| Riesgo bajo | 13.613 | 48.980 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 13.613 | 48.980 |
| Riesgo medio | 12.566 | 43.338 |
| Con garantías y contragarantías "B" | - | 92 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 12.566 | 43.246 |
| Riesgo alto | 24.141 | 117.023 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | - | 78 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 24.141 | 116.945 |
| Irrecuperable | 24.350 | 30.219 |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | - | 5.628 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 24.350 | 24.591 |
| TOTAL | 6.014.960 | 5.978.866 |
| TOTAL GENERAL (1) | 6.582.016 | 6.410.013 |
| (1) Incluye : | | |
| - Préstamos y otras financiaciones | 6.377.601 | 6.178.840 |
| - Previsiones | 120.367 | 171.714 |
| - Préstamos al personal | (40.828) | (54.866) |
| - Ajustes NIIF | 124.563 | 113.941 |
| - Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasif. de Deudores | 313 | 384 |
| Total | 6.582.016 | 6.410.013 |

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30-11-2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 CUIT: 30-70818586-4
 C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
 Gerente General

EDUARDO GARROTE
 Presidente
 Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
 CUIT: 20-23772883-2
 Socio
 Contador Público U.S.
 C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIÁN ITURRA
 Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
 Síndico

**CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Número de clientes | FINANCIACIONES | | | |
|---------------------------------|------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|
| | 30/09/2020 | | 31/12/2019 | |
| | Saldo de Deuda | % sobre cartera total | Saldo de Deuda | % sobre cartera total |
| 10 mayores clientes | 602.024 | 9% | 429.463 | 7% |
| 50 siguientes mayores clientes | 303.552 | 5% | 129.646 | 2% |
| 100 siguientes mayores clientes | 127.256 | 2% | 110.077 | 2% |
| Resto de clientes | 5.549.184 | 84% | 5.740.827 | 89% |
| TOTAL (1) | 6.582.016 | 100% | 6.410.013 | 100% |

(1) Ver conciliación en Anexo "B"

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30-11-2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 CUIT: 30-70818586-4
 C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
 Gerente General

EDUARDO GARROTE
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
 CUIT: 20-23772883-2
 Socio
 Contador Público U.S.
 C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIÁN ITURRA
 Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
 Síndico

**APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto | Cartera vencida | Plazos que restan para su vencimiento | | | | | | Total 30/09/2020 (1) |
|--|-----------------|---------------------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------------|
| | | 1 mes | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Más de 24 meses | |
| Sector Público no Financiero | - | 17.614 | - | - | - | - | - | 17.614 |
| Sector Privado no financiero y residentes en el exterior | 588.495 | 1.822.583 | 595.798 | 756.802 | 1.293.112 | 1.792.191 | 2.491.095 | 9.340.076 |
| TOTAL | 588.495 | 1.840.197 | 595.798 | 756.802 | 1.293.112 | 1.792.191 | 2.491.095 | 9.357.690 |

| Concepto | Cartera vencida | Plazos que restan para su vencimiento | | | | | | Total 31/12/2019 (1) |
|--|-----------------|---------------------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------------|
| | | 1 mes | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Más de 24 meses | |
| Sector Privado no financiero y residentes en el exterior | 97.737 | 2.029.319 | 579.120 | 834.142 | 1.533.162 | 2.327.123 | 3.532.242 | 10.932.845 |
| TOTAL | 97.737 | 2.029.319 | 579.120 | 834.142 | 1.533.162 | 2.327.123 | 3.532.242 | 10.932.845 |

(1) En el presente Anexo se expone la caída de flujos futuros contractuales, incluyendo los intereses y accesorios a devengar hasta el vencimiento de los contratos.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30-11-2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 CUIT: 30-70818586-4
 C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
 Gerente General

EDUARDO GARROTE
 Presidente
 Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
 CUIT: 20-23772883-2
 Socio
 Contador Público U.S.
 C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIÁN ITURRA
 Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
 Síndico

CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Número de clientes | DEPÓSITOS | | | |
|---------------------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|
| | 30/09/2020 | | 31/12/2019 | |
| | Saldo de Colocación | % sobre cartera total | Saldo de Colocación | % sobre cartera total |
| 10 mayores clientes | 7.839.883 | 50% | 2.943.417 | 27% |
| 50 siguientes mayores clientes | 1.260.176 | 8% | 1.603.361 | 15% |
| 100 siguientes mayores clientes | 769.554 | 5% | 811.862 | 7% |
| Resto de clientes | 5.829.342 | 37% | 5.485.486 | 51% |
| TOTAL | 15.698.955 | 100% | 10.844.126 | 100% |

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIÁN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

**APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Concepto | Plazos que restan para su vencimiento | | | | | | Total 30/09/2020 (1) |
|---|---------------------------------------|----------------|---------------|--------------|-------------|--------------------|----------------------------|
| | 1 mes | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Más de 24 meses | |
| Depósitos | 15.319.857 | 496.282 | 41.158 | 2.692 | - | - | 15.859.989 |
| Sector Público no Financiero | 6.970.035 | 94.997 | - | - | - | - | 7.065.032 |
| Sector Financiero | 23.353 | - | - | - | - | - | 23.353 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 8.326.469 | 401.285 | 41.158 | 2.692 | - | - | 8.771.604 |
| Otros pasivos financieros | 352.932 | - | - | - | - | - | 352.932 |
| Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 276 | - | - | - | - | - | 276 |
| TOTAL | 15.673.065 | 496.282 | 41.158 | 2.692 | - | - | 16.213.197 |

| Concepto | Plazos que restan para su vencimiento | | | | | | Total 31/12/2019 (1) |
|---|---------------------------------------|----------------|---------------|--------------|-------------|--------------------|-------------------------|
| | 1 mes | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Más de 24 meses | |
| Depósitos | 9.958.732 | 929.569 | 53.358 | 7.334 | - | - | 10.948.993 |
| Sector Público no Financiero | 3.286.233 | 470.476 | - | - | - | - | 3.756.709 |
| Sector Financiero | 28.160 | - | - | - | - | - | 28.160 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 6.644.339 | 459.093 | 53.358 | 7.334 | - | - | 7.164.124 |
| Otros pasivos financieros | 499.916 | - | - | - | - | - | 499.916 |
| Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 605 | - | - | - | - | - | 605 |
| TOTAL | 10.459.253 | 929.569 | 53.358 | 7.334 | - | - | 11.449.514 |

(1) En el presente Anexo se expone la caída de flujos futuros contractuales, incluyendo los intereses y accesorios a devengar hasta el vencimiento de los contratos.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIÁN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

MOVIMIENTO DE PROVISIONES
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos | Saldos al comienzo al ejercicio | Aumentos | Disminuciones | | Resultado monetario generado por provisiones | Saldo final al 30/09/2020 | Saldo final al 31/12/2019 |
|--|---------------------------------|---------------|-----------------|--------------|--|---------------------------|---------------------------|
| | | | Desafectaciones | Aplicaciones | | | |
| DEL PASIVO | | | | | | | |
| Provisiones por compromisos eventuales | 5 | - | - | - | (1) | 4 | 5 |
| Provisiones por planes de beneficios definidos post empleo | 527 | 233 | - | - | (116) | 644 | 527 |
| Otras provisiones | 54.445 | 10.271 | - | 6.160 | (10.626) | 47.930 | 54.445 |
| TOTAL PROVISIONES 2020 | 54.977 | 10.504 | - | 6.160 | (10.743) | 48.578 | 54.977 |
| TOTAL PROVISIONES 2019 | 26.128 | 61.100 | 73 | 4.338 | (27.840) | - | 54.977 |

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30-11-2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 CUIT: 30-70818586-4
 C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
 Gerente General

EDUARDO GARROTE
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
 CUIT: 20-23772883-2
 Socio
 Contador Público U.S.
 C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIÁN ITURRA
 Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
 Síndico

SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos | Total al 30/09/2020 | 30/09/2020 (por moneda) | | | | Total al 31/12/2019 (1) |
|--|------------------------|-------------------------|---------------|----------|---------------|-------------------------------|
| | | Dólar | Euro | Real | Otras | |
| ACTIVO | | | | | | |
| Efectivo y Depósitos en Bancos | 745.607 | 705.487 | 11.935 | - | 28.185 | 827.048 |
| Préstamos y otras financiaciones | 41.208 | 41.208 | - | - | - | 56.458 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 41.208 | 41.208 | - | - | - | 56.458 |
| Activos financieros entregados en garantía | 27.249 | 27.249 | - | - | - | 26.186 |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio | 3.260 | 3.260 | - | - | - | 3.150 |
| Otros activos no financieros | 14.508 | 14.501 | 7 | - | - | 11.694 |
| TOTAL ACTIVO | 831.832 | 791.705 | 11.942 | - | 28.185 | 924.536 |
| PASIVO | | | | | | |
| Depósitos | 673.614 | 673.614 | - | - | - | 823.202 |
| Sector Público no Financiero | 93.153 | 93.153 | - | - | - | 87.995 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 580.461 | 580.461 | - | - | - | 735.207 |
| Otros pasivos financieros | 21.460 | 21.431 | 29 | - | - | 17.186 |
| Otros pasivos no financieros | 79 | 79 | - | - | - | 1 |
| TOTAL PASIVO | 695.153 | 695.124 | 29 | - | - | 840.389 |

(1) Al 31 de diciembre de 2019 la Entidad mantenía principalmente una posición en USD, excepto en a) Efectivo y Depósitos en Bancos cuyo saldo en Euros alcanzaba los 11.155 y en Otras monedas 28.249; en b) Otros activos no financieros cuya posición en Euros era de 6; y en c) Otros pasivos financieros cuya posición en Euros era de 43.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 30-11-2020
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
CUIT: 30-70818586-4
C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
Gerente General

EDUARDO GARROTE
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
CUIT: 20-23772883-2
Socio
Contador Público U.S.
C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIÁN ITURRA
Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
Síndico

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Tipo de Contrato (1) | Objetivo de las operaciones | Tipo de cobertura | Activo Subyacente | Tipo de Liquidación | Ámbito de Negociación o contraparte | Plazo promedio ponderado Originalmente Pactado | Plazo promedio ponderado Residual | Plazo promedio ponderado de Liquidación de Diferencias | Monto al 30 de septiembre de 2020 |
|----------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---|--|-----------------------------------|--|-----------------------------------|
| PASE | INTERMEDIACION | - | TPN | CES | RESIDENTES EN EL PAIS SECTOR FINANCIERO | 1 | 1 | 1 | 5.861.078 |

| Tipo de Contrato (1) | Objetivo de las operaciones | Tipo de cobertura | Activo Subyacente | Tipo de Liquidación | Ámbito de Negociación o contraparte | Plazo promedio ponderado Originalmente Pactado | Plazo promedio ponderado Residual | Plazo promedio ponderado de Liquidación de Diferencias | Monto al 31 de diciembre de 2019 |
|----------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---|--|-----------------------------------|--|----------------------------------|
| PASE | INTERMEDIACION | - | TPN | CES | RESIDENTES EN EL PAIS SECTOR FINANCIERO | 1 | 1 | 1 | 1.966.926 |

(1) Corresponde a operaciones de pase, incluidas de acuerdo con lo requerido por la Comunicación A "6324" del BCRA.

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30-11-2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 CUIT: 30-70818586-4
 C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
 Gerente General

EDUARDO GARROTE
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
 CUIT: 20-23772883-2
 Socio
 Contador Público U.S.
 C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIÁN ITURRA
 Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
 Síndico

CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos al 30/09/2020 | Costo Amortizado | VR con cambios en Resultados | Jerarquía de valor razonable | | |
|---|-------------------|------------------------------|------------------------------|------------------|--------------|
| | | Medición obligatoria | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| ACTIVOS FINANCIEROS | | | | | |
| Efectivo y depósitos en Bancos | 1.459.548 | - | - | - | - |
| Efectivo | 1.017.851 | - | - | - | - |
| Entidades Financieras y corresponsales | 441.697 | - | - | - | - |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados | - | 4.619.631 | 349.248 | 4.270.383 | - |
| Operaciones de pase | 5.861.078 | - | - | - | - |
| Banco Central de la República Argentina | 5.861.078 | - | - | - | - |
| Otros activos financieros | 46.574 | - | - | - | - |
| Préstamos y otras financiaciones | 6.377.601 | - | - | - | - |
| Sector Público no Financiero | 17.614 | - | - | - | - |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 6.359.987 | - | - | - | - |
| Adelantos | 286.717 | - | - | - | - |
| Documentos | 426.312 | - | - | - | - |
| Hipotecarios | 156.683 | - | - | - | - |
| Prendarios | 10.321 | - | - | - | - |
| Personales | 3.292.288 | - | - | - | - |
| Tarjetas de Crédito | 1.749.007 | - | - | - | - |
| Arrendamientos Financieros | 8.551 | - | - | - | - |
| Otros | 430.108 | - | - | - | - |
| Activos Financieros entregados en garantía | 631.951 | - | - | - | - |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio | - | 3.422 | - | - | 3.422 |
| TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS | 14.376.752 | 4.623.053 | 349.248 | 4.270.383 | 3.422 |

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30-11-2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 CUIT: 30-70818586-4
 C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
 Gerente General

EDUARDO GARROTE
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
 CUIT: 20-23772883-2
 Socio
 Contador Público U.S.
 C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIÁN ITURRA
 Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
 Síndico

CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos al 30/09/2020 | Costo Amortizado | VR con cambios en Resultados | Jerarquía de valor razonable | | |
|---|-------------------|------------------------------|------------------------------|---------|---------|
| | | Medición obligatoria | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| PASIVOS FINANCIEROS | | | | | |
| Depósitos | 15.698.955 | - | - | - | - |
| Sector Público no Financiero | 6.964.568 | - | - | - | - |
| Sector Financiero | 23.353 | - | - | - | - |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 8.711.034 | - | - | - | - |
| Cuentas corrientes | 944.061 | - | - | - | - |
| Caja de ahorros | 2.959.678 | - | - | - | - |
| Plazo fijo e inversiones a plazo | 4.421.377 | - | - | - | - |
| Otros | 385.918 | - | - | - | - |
| Otros pasivos financieros | 352.932 | - | - | - | - |
| Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 276 | - | - | - | - |
| TOTAL PASIVOS FINANCIEROS | 16.052.163 | - | - | - | - |

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30-11-2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 CUIT: 30-70818586-4
 C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
 Gerente General

EDUARDO GARROTE
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
 CUIT: 20-23772883-2
 Socio
 Contador Público U.S.
 C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIÁN ITURRA
 Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
 Síndico

CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos al 31/12/2019 | Costo Amortizado | VR con cambios en Resultados | Jerarquía de valor razonable | | |
|---|-------------------|------------------------------|------------------------------|---------------|--------------|
| | | Medición obligatoria | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| ACTIVOS FINANCIEROS | | | | | |
| Efectivo y depósitos en Bancos | 1.326.239 | - | - | - | - |
| Efectivo | 1.023.064 | - | - | - | - |
| Entidades Financieras y corresponsales | 303.175 | - | - | - | - |
| Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados | - | 4.064.772 | 4.050.308 | 14.464 | - |
| Operaciones de pase | 1.966.926 | - | - | - | - |
| Banco Central de la República Argentina | 1.966.926 | - | - | - | - |
| Otros activos financieros | 37.428 | - | - | - | - |
| Préstamos y otras financiaciones | 6.178.840 | - | - | - | - |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 6.178.840 | - | - | - | - |
| Adelantos | 102.014 | - | - | - | - |
| Documentos | 171.807 | - | - | - | - |
| Hipotecarios | 189.665 | - | - | - | - |
| Prendarios | 25.840 | - | - | - | - |
| Personales | 3.948.411 | - | - | - | - |
| Tarjetas de Crédito | 1.636.619 | - | - | - | - |
| Arrendamientos Financieros | 27.423 | - | - | - | - |
| Otros | 77.061 | - | - | - | - |
| Activos Financieros entregados en garantía | 631.735 | - | - | - | - |
| Inversiones en Instrumentos de Patrimonio | - | 3.379 | - | - | 3.379 |
| TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS | 10.141.168 | 4.068.151 | 4.050.308 | 14.464 | 3.379 |

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30-11-2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 CUIT: 30-70818586-4
 C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
 Gerente General

EDUARDO GARROTE
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
 CUIT: 20-23772883-2
 Socio
 Contador Público U.S.
 C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIÁN ITURRA
 Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
 Síndico

CATEGORÍA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos al 31/12/2019 | Costo Amortizado | VR con cambios en Resultados | Jerarquía de valor razonable | | |
|---|-------------------|------------------------------|------------------------------|---------|---------|
| | | Medición obligatoria | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 |
| PASIVOS FINANCIEROS | | | | | |
| Depósitos | 10.844.126 | - | - | - | - |
| Sector Público no Financiero | 3.714.713 | - | - | - | - |
| Sector Financiero | 28.160 | - | - | - | - |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | 7.101.253 | - | - | - | - |
| Cuentas corrientes | 804.097 | - | - | - | - |
| Caja de ahorros | 3.085.463 | - | - | - | - |
| Plazo fijo e inversiones a plazo | 2.836.023 | - | - | - | - |
| Otros | 375.670 | - | - | - | - |
| Otros pasivos financieros | 499.916 | - | - | - | - |
| Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 605 | - | - | - | - |
| TOTAL PASIVOS FINANCIEROS | 11.344.647 | - | - | - | - |

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 30-11-2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 CUIT: 30-70818586-4
 C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
 Gerente General

EDUARDO GARROTE
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
 CUIT: 20-23772883-2
 Socio
 Contador Público U.S.
 C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIÁN ITURRA
 Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
 Síndico

**APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS
 DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos | Ingreso/(Egreso) financiero neto | | | |
|--|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------------------|----------------------------|
| | Medición obligatoria | | | |
| | Trimestre finalizado el 30/09/2020 | Acumulado al 30/09/2020 | Trimestre finalizado el 30/09/2019 | Acumulado al 30/09/2019 |
| Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados | 438.172 | 1.449.984 | 1.049.666 | 2.448.163 |
| Resultado de títulos públicos | 438.172 | 1.449.984 | 1.049.666 | 2.448.163 |
| TOTAL | 438.172 | 1.449.984 | 1.049.666 | 2.448.163 |

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30-11-2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 CUIT: 30-70818586-4
 C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
 Gerente General

EDUARDO GARROTE
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
 CUIT: 20-23772883-2
 Socio
 Contador Público U.S.
 C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIÁN ITURRA
 Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
 Síndico

**APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS
 DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado | Ingreso/(Egreso) financiero neto | | | |
|--|------------------------------------|-------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| | Trimestre finalizado el 30/09/2020 | Acumulado al 30/09/2020 | Trimestre finalizado el 30/09/2019 | Acumulado al 30/09/2019 |
| Ingresos por intereses: | | | | |
| Por préstamos y otras financiaciones | 659.099 | 1.955.167 | 838.188 | 2.609.125 |
| Sector Financiero | - | 2.042 | - | 477 |
| Sector privado no financiero | 659.099 | 1.953.125 | 838.188 | 2.608.648 |
| Adelantos | 20.083 | 58.303 | 36.982 | 131.968 |
| Documentos | 54.728 | 150.237 | 19.777 | 65.016 |
| Hipotecarios | 2.035 | 34.909 | 26.503 | 39.107 |
| Prendarios | 618 | 2.563 | 2.284 | 8.698 |
| Personales | 452.774 | 1.370.916 | 533.437 | 1.643.049 |
| Tarjetas de crédito | 122.973 | 311.269 | 176.951 | 549.302 |
| Arrendamientos Financieros | 741 | 3.604 | 3.874 | 13.918 |
| Otros | 5.147 | 21.324 | 38.380 | 157.590 |
| Por operaciones de pase | 234.056 | 413.354 | 339 | 3.808 |
| Banco Central de la República Argentina | 234.053 | 400.296 | 339 | 530 |
| Otras Entidades Financieras | 3 | 13.058 | - | 3.278 |
| TOTAL | 893.155 | 2.368.521 | 838.527 | 2.612.933 |
| Egresos por intereses: | | | | |
| Por depósitos | 600.565 | 1.269.710 | 701.141 | 2.024.520 |
| Sector privado no financiero | 600.565 | 1.269.710 | 701.141 | 2.024.520 |
| Cajas de ahorro | 823 | 2.268 | 786 | 2.217 |
| Plazo fijo e inversiones a plazo | 597.242 | 1.256.209 | 696.266 | 2.006.265 |
| Otros | 2.500 | 11.233 | 4.089 | 16.038 |
| TOTAL | 600.565 | 1.269.710 | 701.141 | 2.024.520 |

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30-11-2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 CUIT: 30-70818586-4
 C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
 Gerente General

EDUARDO GARROTE
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
 CUIT: 20-23772883-2
 Socio
 Contador Público U.S.
 C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIÁN ITURRA
 Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
 Síndico

**APERTURA DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS
 DE TRES Y NUEVE MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019**
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Ingresos por comisiones | Resultado del periodo | | | |
|---|------------------------------------|-------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| | Trimestre finalizado el 30/09/2020 | Acumulado al 30/09/2020 | Trimestre finalizado el 30/09/2019 | Acumulado al 30/09/2019 |
| Comisiones vinculadas con obligaciones | 137.337 | 430.714 | 133.202 | 401.311 |
| Comisiones vinculadas con créditos | 46.069 | 134.463 | 47.085 | 137.072 |
| Comisiones vinculadas con seguros | 24.024 | 77.085 | 22.751 | 73.190 |
| Comisiones por operaciones de exterior y cambio | 349 | 1.002 | 849 | 1.761 |
| Otros | 1 | 7 | - | 8 |
| TOTAL | 207.780 | 643.271 | 203.887 | 613.342 |
| Egresos por comisiones | Resultado del periodo | | | |
| | Trimestre finalizado el 30/09/2020 | Acumulado al 30/09/2020 | Trimestre finalizado el 30/09/2019 | Acumulado al 30/09/2019 |
| Otros | 4.493 | 18.716 | 10.201 | 25.046 |
| TOTAL | 4.493 | 18.716 | 10.201 | 25.046 |

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30-11-2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 CUIT: 30-70818586-4
 C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
 Gerente General

EDUARDO GARROTE
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
 CUIT: 20-23772883-2
 Socio
 Contador Público U.S.
 C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIÁN ITURRA
 Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
 Síndico

CORRECCIÓN DEL VALOR POR PÉRDIDAS - PROVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

| Conceptos | Saldos al inicio del ejercicio | Aumentos | Disminuciones | | Resultado monetario generado por provisiones | Saldo al 30/09/2020 | Saldo al 31/12/2019 |
|--|--------------------------------|----------------|-----------------|---------------|--|---------------------|---------------------|
| | | | Desafectaciones | Aplicaciones | | | |
| Otros activos financieros | - | 343 | - | 314 | (29) | - | - |
| Préstamos y otras financiaciones | 171.714 | 81.013 | 69.922 | 33.147 | (29.291) | 120.367 | 171.714 |
| Sector privado no financiero y residentes en el Exterior | 171.714 | 81.013 | 69.922 | 33.147 | (29.291) | 120.367 | 171.714 |
| Adelantos | 4.030 | 3.688 | 1.908 | 1.606 | (687) | 3.517 | 4.030 |
| Documentos | 1.744 | 3.829 | 990 | - | (298) | 4.285 | 1.744 |
| Hipotecarios | 4.904 | 587 | 2.114 | 750 | (837) | 1.790 | 4.904 |
| Prendarios | 295 | 46 | 172 | - | (51) | 118 | 295 |
| Personales | 119.047 | 48.467 | 46.563 | 25.694 | (20.307) | 74.950 | 119.047 |
| Tarjetas de Crédito | 38.746 | 18.219 | 17.477 | 4.588 | (6.609) | 28.291 | 38.746 |
| Arrendamientos Financieros | 312 | 16 | 189 | - | (53) | 86 | 312 |
| Otros | 2.636 | 6.161 | 509 | 509 | (449) | 7.330 | 2.636 |
| TOTAL DE PREVISIONES 2020 | 171.714 | 81.356 | 69.922 | 33.461 | (29.320) | 120.367 | 171.714 |
| TOTAL DE PREVISIONES 2019 | 207.927 | 141.565 | 25.667 | 54.427 | (97.684) | - | 171.714 |

Firmado a efectos de su identificación con
 nuestro informe de fecha 30-11-2020
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 CUIT: 30-70818586-4
 C.P.C.E.S.C. Mat. 003 T° I – F° 003

ALBERTO BELLO
 Gerente General

EDUARDO GARROTE
 Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

LEANDRO A. DORES
 CUIT: 20-23772883-2
 Socio
 Contador Público U.S.
 C.P.C.E.S.C. T° VIII – F° 733

HÉCTOR ADRIÁN ITURRA
 Gerente Contable

LUIS JAVIER PALICIO
 Síndico

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

A los Señores Accionistas de
BANCO DE SANTA CRUZ S.A.

De nuestra consideración:

En nuestro carácter de comisión fiscalizadora de BANCO DE SANTA CRUZ S.A., hemos efectuado una revisión de los documentos detallados en el párrafo I. siguiente. Los documentos citados son responsabilidad del Directorio de la Entidad.

I. DOCUMENTOS OBJETO DE LA REVISIÓN

- a) Estado de situación financiera condensado al 30 de septiembre de 2020,
- b) Estado de resultados y de otros resultados integrales condensados por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2020,
- c) Estado de cambios en el patrimonio neto condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020,
- d) Estado de flujo de efectivo condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020, y
- e) Notas 1 a 42 y Anexos A a D, H a J, L y O a R a los estados financieros condensados al 30 de septiembre de 2020.

II. RESPONSABILIDAD DEL DIRECTORIO Y LA GERENCIA DE LA ENTIDAD EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS

El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros condensados mencionados en el párrafo 1. de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), que, tal como se indica en la Nota 2 a los estados financieros mencionados en el párrafo 1., se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), y en particular para los estados financieros condensados de período intermedio en la Norma Internacional de Contabilidad 34 "Información Financiera Intermedia", tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas ("FACPCE"), y con las excepciones que fueron establecidas por el BCRA que se explican en la mencionada nota. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros de períodos intermedios libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

III. RESPONSABILIDAD DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes. Dichas normas requieren que la revisión de los documentos detallados en el párrafo I. se efectúe de acuerdo con las normas de auditoría vigentes para la revisión de estados financieros de período intermedio, e incluya la verificación de la congruencia de los documentos revisados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la ley y a los estatutos en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados en el párrafo I., hemos revisado el trabajo efectuado por la firma Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L., en su carácter de auditores externos, quienes emitieron su informe con fecha 30 de noviembre de 2020, de acuerdo con las normas de auditoría vigentes en la República Argentina para la revisión de estados financieros de período intermedio y con las “Normas mínimas sobre auditorías externas” emitidas por el Banco Central de la República Argentina (BCRA) para la revisión de estados financieros trimestrales. Dicha revisión incluyó la verificación de la planificación del trabajo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la revisión efectuada por dicha firma profesional.

Una revisión de estados financieros de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de las cuestiones contables y financieras, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría de estados financieros y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tomaremos conocimiento de todas las cuestiones significativas que podrían identificarse en una auditoría. Por lo tanto, no expresamos tal opinión. Dado que no es responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora efectuar un control de gestión, la revisión no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Entidad, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva del Directorio.

IV. CONCLUSIÓN

Sobre la base de nuestra revisión, con el alcance descrito en el párrafo III., y en el informe de fecha 30 de noviembre de 2020 que emitió el contador Leandro A. Dores (socio de la firma Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.), nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros mencionados en el párrafo I. no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA mencionado en el párrafo II.

V. ÉNFASIS SOBRE CIERTOS ASPECTOS REVELADOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

Llamamos la atención sobre la información contenida en la Nota 2.1.1. “Bases de presentación de los estados financieros y políticas contables aplicadas - Normas contables aplicadas” a los estados financieros condensados mencionados en el párrafo 1., en la que la Entidad indica (a) que de acuerdo con las excepciones transitorias establecidas por las Comunicaciones “A” 6847 y 6938 del BCRA, no ha aplicado la sección 5.5 “Deterioro de Valor” de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, y (b) que si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de la NIIF 9, estima que esos efectos podrían ser significativos. Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el párrafo IV., pero debe ser tenida en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros mencionados en el párrafo I.

VI. INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Adicionalmente, en cumplimiento de disposiciones legales y reglamentarias vigentes informamos que:

- a) Los estados financieros condensados mencionados en el párrafo I., tal como se menciona en la nota 2.5., se encuentran en proceso de transcripción al Libro Inventario y Balances de la Entidad y, excepto por lo mencionado en dicha nota, surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes.
- b) Al 30 de septiembre de 2020, según surge de la nota 36 a los estados financieros condensados adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos.

Río Gallegos, Provincia de Santa Cruz
30 de noviembre de 2020

Por Comisión Fiscalizadora

Luis Javier Palicio
CUIT: 20-13810524-6
Síndico
Contador Público U.N.S.
C.P.C.E.S.C. Mat. 154 T° II – F°154