

BANCOPATAGONIA

**Estados Financieros Consolidados Condensados
Intermedios al 31 de marzo de 2020**

**Junto con los informes de revisión de los auditores independientes
y de la Comisión Fiscalizadora sobre Estados Financieros de
período intermedio**

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2020

ÍNDICE

	Página
Informe de Revisión de los Auditores Independientes sobre Estados Financieros Consolidados de Período Intermedio Condensados.	
Informe de Revisión de los Auditores Independientes sobre Estados Financieros Separados de Período Intermedio Condensados.	
Carátula.....	1
Estados Consolidados Condensados Intermedios de Situación Financiera	2
Estados Consolidados Condensados Intermedios de Resultados	4
Estados Consolidados Condensados Intermedios de Resultados - Ganancia por Acción	5
Estados Consolidados Condensados Intermedios de Otros Resultados Integrales	6
Estados Consolidados Condensados Intermedios de Cambios en el Patrimonio.....	7
Estados Consolidados Condensados Intermedios de Flujo de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios	11
Nota 1 – Información General	
Nota 2 – Criterios de preparación de los estados financieros	
Nota 3 – Moneda funcional y de presentación	
Nota 4 – Juicios y estimaciones contables	
Nota 5 – Cambios en las políticas contables	
Nota 6 – Bases de consolidación	
Nota 7 – Efectivo y depósitos en Bancos	
Nota 8 – Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	
Nota 9 – Instrumentos derivados	
Nota 10 – Operaciones de pase	
Nota 11 – Otros activos financieros	
Nota 12 – Préstamos y otras financiaciones	
Nota 13 – Otros títulos de deuda	
Nota 14 – Activos financieros entregados en garantía	
Nota 15 – Impuesto a las ganancias	
Nota 16 – Inversiones en instrumentos de patrimonio	
Nota 17 – Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	
Nota 18 – Propiedad y equipo	
Nota 19 – Activos intangibles	
Nota 20 – Otros activos no financieros	
Nota 21 – Depósitos	
Nota 22 – Otros pasivos financieros	
Nota 23 – Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2020

ÍNDICE

- Nota 24 – Obligaciones negociables emitidas
- Nota 25 – Provisiones
- Nota 26 – Otros pasivos no financieros
- Nota 27 – Capital Social
- Nota 28 – Ingresos por intereses
- Nota 29 – Egresos por intereses
- Nota 30 – Ingresos por comisiones
- Nota 31 – Egresos por comisiones
- Nota 32 – Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados
- Nota 33 – Otros ingresos operativos
- Nota 34 – Beneficios al personal
- Nota 35 – Gastos de Administración
- Nota 36 – Otros gastos operativos
- Nota 37 – Valor razonable de instrumentos financieros
- Nota 38 – Transferencia de activos financieros
- Nota 39 – Información por segmentos
- Nota 40 – Subsidiarias
- Nota 41 – Partes relacionadas
- Nota 42 – Distribución de utilidades y restricciones
- Nota 43 – Activos de disponibilidad restringida
- Nota 44 – Seguro de garantía de los depósitos
- Nota 45 – Efectivo mínimo y capitales mínimos
- Nota 46 – Actividades fiduciarias
- Nota 47 – Agente de custodia de productos de inversión colectiva de fondos comunes de inversión
- Nota 48 – Sanciones y sumarios iniciados por el BCRA
- Nota 49 – Agente financiero de la Provincia de Río Negro
- Nota 50 – Requerimiento de la CNV para actuar como agente de mercado abierto
- Nota 51 – Operaciones con Directores

BANCO PATAGONIA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2020

ÍNDICE

Nota 52 – Requerimiento de la CNV - Guarda de la documentación del Grupo	
Nota 53 – Cumplimiento de las disposiciones establecidas por la Ley N° 25.738	
Nota 54 – Publicación de los Estados Financieros	
Nota 55 – Situación macroeconómica	
Nota 56 – Hechos Posteriores	
Anexo B - Clasificación de Préstamos y otras Financiaciones por situación y garantías recibidas	75
Anexo C - Concentración de Préstamos y otras Financiaciones.....	78
Anexo D - Apertura por plazos de Préstamos y otras Financiaciones.....	79
Anexo H - Concentración de los Depósitos.....	80
Anexo I - Apertura de Pasivos Financieros por Plazos Remanentes	81
Anexo J - Movimiento de Provisiones.....	82
Anexo R - Corrección de valor por Pérdidas – Provisiones por riesgo de incobrabilidad....	83
Estados Financieros Separados Condensados Intermedios.....	84
Información adicional a las notas de los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios	
Reseña Informativa	
Informe de Revisión de la Comisión Fiscalizadora sobre Estados Financieros de Período Intermedio Condensados	

INFORME DE REVISIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
(sobre estados financieros de períodos intermedios consolidados condensados)

Señores
Presidente y Directores de
Banco Patagonia S.A.
CUIT N° 30-50000661-3
Domicilio legal: Av. de Mayo 701, Piso 24
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Informe sobre los estados financieros de períodos intermedios consolidados condensados

1. Identificación de los estados financieros intermedios consolidados condensados objeto de la revisión

Hemos revisado los estados financieros intermedios consolidados condensados adjuntos de Banco Patagonia S.A. (en adelante, mencionado indistintamente como "Banco Patagonia" o la "Entidad"), que comprenden el estado de situación financiera intermedio consolidado condensado al 31 de marzo de 2020, los estados intermedios consolidados condensados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en dicha fecha, y otra información explicativa seleccionada incluida en las notas 1 a 56 y los anexos B, C, D, H, I, J y R.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019 y al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2019, reexpresadas en moneda de marzo de 2020, son parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados condensados mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y otra información del período intermedio actual.

2. Responsabilidad del Directorio de la Entidad en relación con los estados financieros intermedios consolidados condensados

El Directorio de la Entidad es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros intermedios consolidados condensados adjuntos de acuerdo con el marco contable aplicable para las entidades financieras establecido por el Banco Central de la República Argentina ("BCRA") y, en particular, con la Norma Internacional de Contabilidad 34, "Información financiera intermedia" (NIC 34). Tal como se indica en la nota 2.1 a los estados financieros intermedios consolidados condensados adjuntos, dicho marco de información financiera se basa en la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) como normas contables profesionales, tal como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés). Las NIIF fueron adoptadas por el BCRA con la excepción transitoria de aplicación del punto 5.5, "Deterioro de valor", de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" para las Entidades Financieras del grupo "B", en tanto que para las Entidades Financieras del grupo "A", dicha excepción se limita a los instrumentos de deuda del sector público no financiero. Asimismo, el Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones significativas.

3. Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados financieros intermedios consolidados condensados adjuntos basada en nuestra revisión. Hemos llevado a cabo nuestra revisión de conformidad con las normas de revisión de estados financieros de períodos intermedios establecidas en la sección IV de la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE y con las Normas Mínimas sobre Auditorías Externas para Entidades Financieras emitidas por el BCRA aplicables a la revisión de estados financieros de períodos intermedios, 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 los temas financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance significativamente menor que el de una auditoría y, por

consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tomemos conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

4. Conclusión

Sobre la base de nuestra conclusión, estamos en condiciones de manifestar que no se nos han presentado circunstancias que nos hicieran pensar que los estados financieros intermedios consolidados condensados adjuntos de Banco Patagonia, correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2020, no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con el marco de información financiera establecido por el BCRA y, en particular, con la NIC 34.

5. Párrafo de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, queremos enfatizar lo mencionado en las siguientes notas a los estados financieros intermedios consolidados condensados adjuntos:

- a) En la nota 2.1 a) se indica que los estados financieros intermedios consolidados condensados adjuntos han sido preparados de acuerdo con el marco de información financiera establecido por el BCRA que difiere de las NIIF en la aplicación del punto 5.5, "Deterioro de valor", de la NIIF 9, "Instrumentos financieros" sobre los instrumentos de deuda del sector público no financiero, de acuerdo con la Comunicación "A" 6847 del BCRA. Asimismo, en la misma nota se indica que la entidad controlada GPAT Compañía Financiera S.A.U., en función a lo dispuesto por el BCRA en su Comunicación "A" 6938 emitida el 19 de marzo de 2020, no aplicó el modelo de deterioro de la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF N° 9 "Instrumentos financieros" aplicable para las "Previsiones por Riesgo de Incobrabilidad", dado que se ha postergado su aplicación hasta el 1° de enero de 2021 para las entidades financieras del Grupo "B" en función a dicha Comunicación.
- b) En la nota 2.1 b) se indica que la tenencia accionaria remanente en Prisma Medios de Pago S.A. clasificada en el rubro "Inversiones en Instrumentos de Patrimonio", se encuentra registrada de acuerdo al tratamiento contable establecido por el BCRA. El criterio contable aplicado constituye un apartamiento de lo establecido por NIIF 9 con respecto a la medición de instrumentos de patrimonio medidos a su valor razonable.

Estas cuestiones deben ser tenida en cuenta para la interpretación de los estados financieros intermedios consolidados adjuntos.

6. Otras cuestiones

- a) Con relación a las cifras correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019 y al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2019 que se presentan con fines comparativos según se indica en el capítulo 1 de este informe, surgen de los estados financieros consolidados condensados correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019, preparados de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA vigente a esa fecha, y fueron auditados por otros profesionales, quienes han emitido su informe con opinión favorable sin salvedades con fecha 19 de febrero de 2020. En tanto las cifras correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2019 que se presentan con fines comparativos según se indica en el capítulo 1 de este informe, surgen de los estados financieros intermedios consolidados condensados correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2019, preparados de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA vigentes a esa fecha, y fueron revisados por otros profesionales, quienes han emitido su informe con una conclusión no modificada con fecha 9 de mayo de 2019.
- b) Las cifras correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019 y al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2019 que se presentan en los estados financieros consolidados condensados adjuntos con fines comparativos, han sido modificadas para reflejar la aplicación de NIC 29 "información Financiera en Economía Hiperinflacionaria" y el punto 5.5 "Deterioro de Valor" de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros".
- c) Hemos emitido por separado un informe de revisión sobre los estados financieros separados condensados de período intermedio del Banco Patagonia a la misma fecha y por el mismo período indicado en el capítulo 1.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- a) Los estados financieros condensados consolidados intermedios de Banco Patagonia S.A. al 31 de marzo de 2020 se encuentran transcritos en el libro "Balances" y cumplen, en lo que es materia de nuestra competencia, con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades y en las resoluciones pertinentes del BCRA y la Comisión Nacional de Valores.
- b) Los estados financieros condensados consolidados intermedios de Banco Patagonia S.A. surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales.
- c) En virtud de lo requerido por la Resolución General N° 622/13 de la Comisión Nacional de Valores, informamos que no tenemos observaciones que formular sobre la información incluida en la nota 50 a los estados financieros intermedios consolidados condensados adjuntos relacionada con las exigencias de Patrimonio Neto Mínimo y contrapartida líquida requeridas por la citada normativa.
- d) Hemos revisado la reseña informativa requerida por la Comisión Nacional de Valores sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones significativas que formular
- e) Según surge de los registros contables de la Entidad mencionados en el apartado a) de este capítulo, el pasivo devengado al 31 de marzo de 2020 a favor del Régimen Nacional de Seguridad Social en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a \$135.138.541,37 y no era exigible a esa fecha.

Ciudad de Buenos Aires, 27 de mayo de 2020

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 3)

GUSTAVO CARBALLAL (Socio)

Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 218 - Folio 224

INFORME DE REVISIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
(sobre estados financieros de períodos intermedios separados condensados)

Señores
Presidente y Directores de
Banco Patagonia S.A.
CUIT N° 30-50000661-3
Domicilio legal: Av. de Mayo 701, Piso 24
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Informe sobre los estados financieros de períodos intermedios separados condensados

1. Identificación de los estados financieros intermedios separados condensados objeto de la revisión

Hemos revisado los estados financieros intermedios separados condensados adjuntos de Banco Patagonia S.A. (en adelante, mencionado indistintamente como "Banco Patagonia" o la "Entidad"), que comprenden el estado de situación financiera intermedio separado condensado al 31 de marzo de 2020, los estados intermedios separados condensados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en dicha fecha, y otra información explicativa seleccionada incluida en las notas 1 a 38 y los anexos A, B, C, D, H, I, J, L, O y R.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019 y al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2019, reexpresadas en moneda de marzo de 2020, son parte integrante de los estados financieros intermedios separados condensados mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y otra información del período intermedio actual.

2. Responsabilidad del Directorio de la Entidad en relación con los estados financieros intermedios separados condensados

El Directorio de la Entidad es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros intermedios separados condensados adjuntos de acuerdo con el marco contable aplicable para las entidades financieras establecido por el Banco Central de la República Argentina ("BCRA") y, en particular, con la Norma Internacional de Contabilidad 34, "Información financiera intermedia" (NIC 34). Tal como se indica en la nota 2 a los estados financieros intermedios separados condensados adjuntos, dicho marco de información financiera se basa en la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) como normas contables profesionales, tal como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés). Las NIIF fueron adoptadas por el BCRA con la excepción transitoria de aplicación del punto 5.5, "Deterioro de valor", de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" para las Entidades Financieras del grupo "B", en tanto que para las Entidades Financieras del grupo "A", dicha excepción se limita a los instrumentos de deuda del sector público no financiero. Asimismo, el Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones significativas.

3. Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados financieros intermedios separados condensados adjuntos basada en nuestra revisión. Hemos llevado a cabo nuestra revisión de conformidad con las normas de revisión de estados financieros de períodos intermedios establecidas en la sección IV de la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE y con las Normas Mínimas sobre Auditorías Externas para Entidades Financieras emitidas por el BCRA aplicables a la revisión de estados financieros de períodos intermedios, 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 los temas financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de

revisión. Una revisión tiene un alcance significativamente menor que el de una auditoría y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tomemos conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

4. Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, estamos en condiciones de manifestar que no se nos han presentado circunstancias que nos hicieran pensar que los estados financieros intermedios separados condensados adjuntos de Banco Patagonia, correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2020, no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con el marco de información financiera establecido por el BCRA y, en particular, con la NIC 34.

5. Párrafo de énfasis

Sin modificar nuestra conclusión, queremos enfatizar lo mencionado en las siguientes notas a los estados financieros intermedios separados condensados adjuntos:

- a) En la nota 2.1 a) se indica que los estados financieros intermedios separados condensados adjuntos han sido preparados de acuerdo con el marco de información financiera establecido por el BCRA que difiere de las NIIF en la aplicación del punto 5.5, "*Deterioro de valor*", de la NIIF 9, "*Instrumentos financieros*" sobre los instrumentos de deuda del sector público no financiero, de acuerdo con la Comunicación "A" 6847 del BCRA. Esta cuestión debe ser tenida en cuenta para la interpretación de los estados financieros intermedios consolidados adjuntos.
- b) En la nota 2.1 b) se indica que la tenencia accionaria remanente en Prisma Medios de Pago S.A. clasificada en el rubro "Inversiones en Instrumentos de Patrimonio", se encuentra registrada de acuerdo al tratamiento contable establecido por el BCRA. El criterio contable aplicado constituye un apartamiento de lo establecido por NIIF 9 con respecto a la medición de instrumentos de patrimonio medidos a su valor razonable.

Estas cuestiones deben ser tenida en cuenta para la interpretación de los estados financieros intermedios separados adjuntos.

6. Otras cuestiones

- a) Con relación a las cifras correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019 y al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2019 que se presentan con fines comparativos según se indica en el capítulo 1 de este informe, surgen de los estados financieros separados condensados correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019, preparados de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA vigente a esa fecha, y fueron auditados por otros profesionales, quienes han emitido su informe con opinión favorable sin salvedades con fecha 19 de febrero de 2020. En tanto las cifras correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2019 que se presentan con fines comparativos según se indica en el capítulo 1 de este informe, surgen de los estados financieros intermedios separados condensados correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2019, preparados de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA vigentes a esa fecha, y fueron revisados por otros profesionales, quienes han emitido su informe con una conclusión no modificada con fecha 9 de mayo de 2019.
- b) Las cifras correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019 y al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2019 que se presentan en los estados financieros separados condensados adjuntos con fines comparativos, han sido modificadas para reflejar la aplicación de NIC 29 "información Financiera en Economía Hiperinflacionaria" y el punto 5.5 "Deterioro de Valor" de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros".
- c) Hemos emitido por separado un informe de revisión sobre los estados financieros consolidados condensados de período intermedio del Banco Patagonia a la misma fecha y por el mismo período indicado en el capítulo 1.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- a) Los estados financieros condensados separados intermedios de Banco Patagonia S.A. al 31 de marzo de 2020 se encuentran transcritos en el libro "Balances" y cumplen, en lo que es materia de nuestra competencia, con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades y en las resoluciones pertinentes del BCRA y la Comisión Nacional de Valores.
- b) Los estados financieros condensados separados intermedios de Banco Patagonia S.A. surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales.
- c) En virtud de lo requerido por la Resolución General N° 622/13 de la Comisión Nacional de Valores, informamos que no tenemos observaciones que formular sobre la información incluida en la nota 35 a los estados financieros intermedios separados condensados adjuntos relacionada con las exigencias de Patrimonio Neto Mínimo y contrapartida líquida requeridas por la citada normativa.
- d) Hemos revisado la reseña informativa requerida por la Comisión Nacional de Valores sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones significativas que formular.
- e) Según surge de los registros contables de la Entidad mencionados en el apartado a) de este capítulo, el pasivo devengado al 31 de marzo de 2020 a favor del Régimen Nacional de Seguridad Social en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a \$133.272.332,62 y no era exigible a esa fecha.

Ciudad de Buenos Aires, 27 de mayo de 2020

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 3)

GUSTAVO CARBALLAL (Socio)

Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tomo 218 - Folio 224

BANCO PATAGONIA S.A.		
Domicilio Legal:		
Avenida de Mayo 701- Piso 24 - Ciudad Autónoma de Buenos Aires - República Argentina		
Actividad Principal: Banco Comercial	C.U.I.T.: 30 - 50000661 - 3	
Fecha de Constitución: 4 de mayo de 1928		
Datos de Inscripción en el Registro Público de Comercio de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires	Fecha	Del instrumento constitutivo: 18/09/1928
		De la última modificación: 05/07/2019
	Libro	Libro de Sociedades por Acciones: 85
		Número: 13.826
Fecha de vencimiento del contrato social: 29 de agosto de 2038		
Ejercicio Económico N° 97		
Fecha de inicio: 1° de enero de 2020	Fecha de cierre: 31 de diciembre de 2020	
Composición del Capital (Nota 27)		
Cantidad y características de las acciones	En Pesos	
	Suscripto	Integrado
719.145.237 acciones ordinarias escriturales de V\$N 1 y de un voto cada una	719.145.237	719.145.237
Información requerida por el Banco Central de la República Argentina (BCRA)		
Nombre del auditor firmante:	Gustavo Carballal	
Asociación Profesional:	Deloitte & Co. S.A.	
Informe correspondiente al período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2020	8 - (Cierre trimestral - Conclusión sin salvedades)	

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**ESTADOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31/03/20 Y 31/12/19**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	NOTAS	31/03/20	31/12/19
ACTIVO			
Efectivo y Depósitos en Bancos	7	60.072.387	47.488.589
Efectivo		10.709.282	12.420.030
Entidades Financieras y corresponsales		49.363.105	35.068.559
BCRA		48.006.667	34.220.029
Otras del país y del exterior		1.356.438	848.530
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	8	212.388	365.525
Instrumentos derivados	9	74.824	82.201
Operaciones de pase	10	199.354	-
Otros activos financieros	11	1.829.137	2.186.900
Préstamos y otras financiaciones (Anexos B, C y D)	12	91.312.488	94.066.713
Sector Público no Financiero		34.240	24.060
Otras Entidades financieras		4.458.585	4.567.850
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		86.819.663	89.474.803
Otros Títulos de Deuda	13	63.731.965	44.823.377
Activos financieros entregados en garantía	14	2.923.659	3.810.928
Activos por impuestos a las ganancias corriente	15 a)	39.210	39.739
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	16	840.020	897.171
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	17	237.359	246.027
Propiedad y equipo	18	9.117.823	9.224.558
Activos intangibles	19	402.309	364.179
Activos por impuesto a las ganancias diferido		1.384.925	1.267.637
Otros activos no financieros	20	845.012	1.101.303
TOTAL ACTIVO		233.222.860	205.964.847

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**ESTADOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31/03/20 Y 31/12/19**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	NOTAS	31/03/20	31/12/19
PASIVO			
Depósitos (Anexos H)		160.739.060	130.029.824
Sector público no Financiero		19.826.333	12.764.523
Sector Financiero		49.756	773.480
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior	21	140.862.971	116.491.821
Instrumentos derivados	9	96.077	264.615
Operaciones de pase	10	2.513.076	-
Otros pasivos financieros	22	6.809.997	8.921.721
Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	23	13.173.934	17.617.021
Obligaciones negociables emitidas	24	465.655	1.101.523
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente	15 a)	5.072.750	5.010.068
Provisiones (Anexo J)	25	1.706.036	1.741.775
Otros pasivos no financieros	26	4.133.286	4.779.196
TOTAL PASIVO		194.709.871	169.465.743
PATRIMONIO NETO			
Capital Social	27	719.145	719.145
Aportes no capitalizados		217.191	217.191
Ajustes al capital		14.495.775	14.495.775
Ganancias reservadas		17.340.673	17.340.673
Resultados no asignados	42	4.358.270	(14.403.980)
Otros Resultados Integrales acumulados		(2.279.244)	(631.950)
Resultado del período		3.661.179	18.762.250
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora		38.512.989	36.499.104
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras (*)		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		38.512.989	36.499.104
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO		233.222.860	205.964.847

(*) Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras asciende a \$ 186,01 y \$ 176,43, respectivamente.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**ESTADOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
DE RESULTADOS AL 31/03/20 Y 31/03/19**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	NOTAS	PERIODO DE TRES MESES FINALIZADO EL	
		31/03/20	31/03/19
Ingresos por intereses	28	14.121.209	15.762.759
Egresos por intereses	29	(5.210.767)	(7.364.142)
Resultado neto por intereses		8.910.442	8.398.617
Ingresos por comisiones	30	1.920.690	2.204.683
Egresos por comisiones	31	(585.173)	(553.067)
Resultado neto por comisiones		1.335.517	1.651.616
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	32	84.003	64.121
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera		177.340	677.404
Otros ingresos operativos	33	656.328	2.876.438
Cargo por incobrabilidad		(92.735)	(2.530.754)
Ingreso operativo neto		11.070.895	11.137.442
Beneficios al personal	34	(2.128.116)	(2.294.840)
Gastos de administración	35	(1.212.093)	(1.445.345)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(251.759)	(236.757)
Otros gastos operativos	36	(1.049.852)	(1.444.982)
Resultado Operativo		6.429.075	5.715.518
Resultado por asociadas y negocios conjuntos		(8.414)	34.654
Resultado por la posición monetaria neta		(1.044.673)	(2.789.008)
Resultado antes de impuesto de las actividades que continúan		5.375.988	2.961.164
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	15 b)	(1.714.809)	(1.679.882)
Resultado neto de las actividades que continúan		3.661.179	1.281.282
RESULTADO NETO DEL PERÍODO		3.661.179	1.281.282

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**ESTADOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
DE RESULTADOS AL 31/03/20 Y 31/03/19**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

RESULTADO NETO DEL PERÍODO	PERIODO DE TRES MESES FINALIZADO EL	
	31/03/20	31/03/19
Resultado neto del período atribuible a los propietarios de la controladora	3.661.179	1.281.282
Resultado neto del período atribuible a participaciones no controladoras (*)	-	-

(*) Al 31 de marzo de 2020 y 2019 el Resultado Neto del período de tres meses atribuible a participaciones no controladoras asciende a \$ 9,60 y \$ 7,72, respectivamente.

GANANCIA POR ACCIÓN	PERIODO DE TRES MESES FINALIZADO EL	
	31/03/20	31/03/19
NUMERADOR		
Ganancia neta atribuible a Accionistas de la Entidad Controladora	3.661.179	1.281.282
Ganancia neta atribuible a Accionistas de la Entidad controladora ajustada por el efecto de la dilución	3.661.179	1.281.282
DENOMINADOR		
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del período	719.145	719.145
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del período ajustado por el efecto de la dilución	719.145	719.145
Ganancia por acción Básica	5,091	1,782
Ganancia por acción Diluida	5,091	1,782

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**ESTADOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
DE OTROS DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31/03/20 Y 31/03/19**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	PERIODO DE TRES MESES FINALIZADO EL	
	31/03/20	31/03/19
RESULTADO NETO DEL PERÍODO	3.661.179	1.281.282
Componentes de otro Resultado Integral que se reclasificarán al resultado del período		
Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros	2.627	13.136
Diferencia de cambio del período	3.503	17.515
Impuesto a las ganancias	(876)	(4.379)
Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI (Punto 4.1.2ª de la NIIF 9)	(1.649.921)	550.417
Resultado del período por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	(2.345.842)	782.280
Impuesto a las ganancias	695.921	(231.863)
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL QUE SE RECLASIFICARÁ AL RESULTADO DEL PERÍODO	(1.647.294)	563.553
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL	(1.647.294)	563.553
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	2.013.885	1.844.835
Atribuible a los propietarios de la controladora	2.013.885	1.844.835

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**ESTADO CONSOLIDADO CONDENSADO INTERMEDIO
DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31/03/20**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social (1)	Aportes no Capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Otros Resultados Integrales			Reserva de Utilidades		Resultados no Asignados	Total PN atribuible a la participación controladora	Total patrimonio neto al 31/03/20
	En circulación	Primas de emisión de acciones		Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	Revaluación Propiedad y Equipo	Resultados acum. por instrumentos financieros a VR c/cambios en ORI	Legal	Otras			
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados (*)	719.145	217.191	60.041	344.077	5.594.728	(1.347.265)	4.600.167	6.577.856	18.762.250	35.528.190	35.528.190
Ajustes y reexpresiones de saldos por aplicación inicial NIC 29	-	-	14.435.734	(205.889)	(4.500.277)	(517.324)	2.476.380	3.686.270	(14.403.980)	970.914	970.914
Saldos al comienzo del ejercicio ajustados y reexpresados	719.145	217.191	14.495.775	138.188	1.094.451	(1.864.589)	7.076.547	10.264.126	4.358.270	36.499.104	36.499.104
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	3.661.179	3.661.179	3.661.179
Otro Resultado Integral del período	-	-	-	2.627	-	(1.649.921)	-	-	-	(1.647.294)	(1.647.294)
Saldos al cierre del período	719.145	217.191	14.495.775	140.815	1.094.451	(3.514.510)	7.076.547	10.264.126	8.019.449	38.512.989	38.512.989

(1) Ver nota 27.

(2) Ver nota 42.

(*) Saldos al 31 de diciembre de 2019 reexpresados al 31 de marzo de 2020.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballedo (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**ESTADO CONSOLIDADO CONDENSADO INTERMEDIO
DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31/03/19**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social (1)	Aportes no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Otros Resultados Integrales			Reserva de utilidades		Resultados no Asignados	Total PN atribuible a la participación controladora	Total patrimonio neto al 31/03/19
	En circulación	Primas de emisión de acciones		Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	Revaluación Propiedad y Equipo	Resultados acum. por instrumentos financieros a VR c/cambios en ORI	Legal	Otras			
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresado (*)	719.145	217.191	596.414	294.764	5.998.921	(179.968)	5.324.773	8.494.537	8.479.610	29.945.387	29.945.387
Ajustes y reexpresiones de saldos por aplicación inicial NIC 29	-	-	13.899.361	(185.324)	(4.462.961)	(918.711)	-	-	(7.536.463)	795.902	795.902
Saldos al comienzo del ejercicio ajustados y reexpresados	719.145	217.191	14.495.775	109.440	1.535.960	(1.098.679)	5.324.773	8.494.537	943.147	30.741.289	30.741.289
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	1.281.282	1.281.282	1.281.282
Otro Resultado Integral del período	-	-	-	13.136	-	550.417	-	-	-	563.553	563.553
Saldos al cierre del período	719.145	217.191	14.495.775	122.576	1.535.960	(548.262)	5.324.773	8.494.537	2.224.429	32.586.124	32.586.124

(1) Ver nota 27.

(*) Saldos al 31 de diciembre de 2018 reexpresados al 31 de marzo de 2020

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballeda (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A

**ESTADOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31/03/20 Y 31/03/19**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	31/03/20	31/03/19
Flujos de efectivo de las actividades operativas		
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias	5.375.988	2.961.164
Ajuste por el resultado monetario total del periodo	1.044.673	2.789.008
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:	(3.247.717)	1.717.904
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	251.759	236.757
Cargo por incobrabilidad	92.735	2.530.754
Otros ajustes	(3.592.211)	(1.049.607)
Aumentos netos provenientes de activos operativos:	(11.908.549)	(3.702.835)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	156.517	265.123
Instrumentos derivados	7.377	232.506
Operaciones de pase	(199.354)	(623.313)
Préstamos y otras financiaciones	6.096.753	22.226.239
Sector Público no Financiero	2.096	27.433
Otras Entidades Financieras	276.071	954.416
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	5.818.586	21.244.390
Otros Títulos de Deuda	(18.864.336)	(27.872.235)
Activos financieros entregados en garantía	887.269	81.693
Inversión en Instrumentos de Patrimonio	39.844	(312.207)
Otros activos	(32.619)	2.299.359
Aumentos netos provenientes de pasivos operativos:	23.327.341	(3.283.310)
Depósitos	30.152.399	(6.189.648)
Sector Público no Financiero	3.749.669	(90.431)
Sector Financiero	9.669	(92)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	26.393.061	(6.099.125)
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	187.567
Instrumentos derivados	(168.538)	50.601
Operaciones de pase	2.513.076	4.296.311
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(4.132.080)	3.162.240
Otros pasivos	(5.037.516)	(4.790.381)
Pagos por Impuesto a las Ganancias	(14.974)	(275.997)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)	14.576.762	205.934

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**ESTADOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31/03/20 Y 31/03/19**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	31/03/20	31/03/19
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Pagos:		
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos	(193.696)	(879.742)
Cobros:		
Venta de PPE, activos intangibles y otros activos	2.432	371.700
Venta de inversiones en instrumentos de patrimonio	96.995	-
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)	(94.269)	(508.042)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Pagos:		
Obligaciones negociables no subordinadas	(692.421)	(1.259.182)
Financiaciones de entidades financieras locales	(413.629)	(449.642)
Pagos por arrendamientos	(86.314)	(84.235)
Cobros:		
Obligaciones negociables no subordinadas	-	728.647
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)	(1.192.364)	(1.064.412)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)	2.179.679	3.186.813
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE (E)	(2.886.010)	(5.353.559)
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO		
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A + B + C + D + E)	12.583.798	(3.533.266)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO	47.488.589	57.196.615
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO	60.072.387	53.663.349

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballeda (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

Banco Patagonia S.A. (el "Banco") es una sociedad anónima constituida en la República Argentina, que opera como banco universal y cuenta con una red de distribución de alcance nacional. El Banco es controlado por Banco do Brasil S.A.

Los presentes estados financieros comprenden al Banco y sus subsidiarias (colectivamente, el "Grupo"). Las subsidiarias del Banco son:

- GPAT Compañía Financiera S.A.U. (GPAT): es una sociedad autorizada a funcionar como entidad financiera, especializada en el financiamiento mayorista y minorista, para la adquisición de automotores nuevos, tanto a concesionarios -en especial de la red General Motors de Argentina S.A. - como a clientes particulares.
- Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión: es la sociedad que canaliza el negocio de administración de fondos comunes de inversión. La comercialización de los fondos es realizada exclusivamente a través del Banco, que a su vez opera como sociedad depositaria de los mismos.
- Patagonia Valores S.A.: es la sociedad autorizada para la negociación de títulos valores en el Mercado de Valores de Buenos Aires.
- Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E.: es una sociedad anónima uruguaya que se encuentra autorizada a desarrollar la actividad de intermediación financiera en Uruguay entre no residentes exclusivamente y en moneda distinta a la uruguaya, bajo la supervisión del Banco Central del Uruguay.

A partir del 20 de julio de 2007, las acciones de Banco Patagonia S.A. tienen oferta pública y cotizan en Bolsas y Mercados Argentinos (ByMA) y cotizaban en la Bolsa de Valores San Pablo (B3).

Respecto de la cotización de las acciones en B3, la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas del Banco celebrada el 25 de abril de 2019 aprobó la cancelación del listado del Banco en B3, la baja de Banco Patagonia S.A. del registro como emisor extranjero de valores mobiliarios ante Comisión de Valores Mobiliarios (CVM) de Brasil y la cancelación del correspondiente Programa de BDRs.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

(Cifras expresadas en miles de pesos)

La decisión de suspender el Programa de BDR y cancelar el registro como compañía abierta en Brasil tuvo en cuenta la baja liquidez de los BDR del Banco y tiene como objetivo unificar en el ByMA la negociación de los valores negociables emitidos por el Banco.

Con fecha de 18 de octubre de 2019, la CVM aprobó la cancelación definitiva del Programa de BDRs así como también la baja del registro de Banco Patagonia S.A. como emisor extranjero registrado como compañía abierta, siendo este el último requisito para el retiro del Banco del mercado de capitales brasileño.

Las sociedades integrantes del Grupo se encuentran inscriptas en la CNV para desempeñar las siguientes funciones:

Banco Patagonia S.A.

- Fiduciario Financiero y no Financiero: autorizado mediante Resolución N° 17418 de la CNV de fecha 8 de agosto de 2014.
- Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión: autorizado mediante Disposición N° 2081 de la CNV de fecha 18 de septiembre de 2014.
- Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Integral: autorizado mediante Disposición N° 2095 de la CNV de fecha 19 de septiembre de 2014.

Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión

- Agente de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión: autorizado mediante Disposición N° 2013 de la CNV de fecha 7 de agosto de 2014.

Patagonia Valores S.A.

- Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Integral: autorizado mediante Disposición N° 2114 de la CNV de fecha 11 de noviembre de 2014.

NOTA 2 – CRITERIOS DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Bases de presentación

Los presentes estados financieros consolidados condensados correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2020 han sido preparados de acuerdo con la normativa del BCRA, (en adelante "Marco de información contable establecido por el BCRA"), que establece que las entidades bajo su supervisión presenten estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), salvo por las siguientes excepciones:

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carbball (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

- a) Aplicación del modelo de deterioro de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” sobre los instrumentos de deuda del sector público no financiero, de acuerdo con la Comunicación “A” 6847 del BCRA.

Asimismo, la Entidad controlada GPAT Compañía Financiera S.A.U., en función a lo dispuesto por el BCRA en su Comunicación “A” 6938 emitida el 19 de marzo de 2020, no aplicó el modelo de deterioro de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF N° 9 “Instrumentos financieros” aplicable para las “Previsiones por Riesgo de Incobrabilidad”, dado que se ha postergado hasta el 1° de enero de 2021 para las entidades financieras del Grupo “B” en función a dicha Comunicación.

- b) Con respecto a la valuación de Prisma Medios de Pago S.A., los presentes Estados Financieros Consolidados Condensados correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2020 consideran las directrices establecidas por el BCRA que dispuso el tratamiento contable a dispensar a la inversión remanente mantenida por la Entidad en dicha sociedad, registrada en “Inversiones en Instrumentos de Patrimonio” al 31 de marzo de 2020 (Ver Nota 16).

Por tratarse de un período intermedio, el Banco optó por presentar información condensada, de acuerdo con los lineamientos de la NIC 34 Información Financiera Intermedia, por lo cual no se incluye toda la información requerida en la preparación de estados financieros completos bajo NIIF. En consecuencia, los presentes estados financieros deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019. Sin embargo, se incluyen notas que explican los eventos y transacciones que son significativas para el entendimiento de los cambios en la situación financiera desde el 31 de diciembre de 2019.

Los lineamientos para la elaboración y presentación de los estados financieros de las entidades, incluyendo los requerimientos adicionales de información, así como la información a ser presentada en forma de Anexos, se encuentran establecidos en las Comunicaciones “A” 6323 y “A” 6324, y sus modificatorias y complementarias.

2.2 Estacionalidad de las operaciones

La actividad del Grupo no es considerada estacional.

2.3 Información comparativa

El Estado Consolidado Condensado Intermedio de Situación Financiera al 31 de marzo de 2020 se presenta en forma comparativa con datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los Estados Consolidados Condensados Intermedios de Resultados, de Otros Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio Neto y de Flujo de Efectivo y las Notas relacionadas por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2020, se presentan en forma comparativa con los saldos del mismo período del ejercicio anterior.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

A los efectos de la presentación comparativa, se realizaron ciertas reclasificaciones en la información presentada del ejercicio/período anterior, a fin de exponerlos sobre bases uniformes. La modificación de la información comparativa, no implica cambios en las decisiones tomadas en base a ella. Adicionalmente, las cifras al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de marzo de 2019 han sido reexpresadas en moneda de cierre del presente período, conforme a lo señalado en la nota 3, a fin de permitir su comparabilidad y sin que tal reexpresión modifique las decisiones tomadas con base en la información contable correspondiente al ejercicio anterior.

NOTA 3 – MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

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

La NIC 29 “Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias” requiere que los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria sean expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, independientemente de si están basados en el método del costo histórico o en el método del costo corriente. Para ello, se debe computar en las partidas no monetarias la inflación producida desde la fecha de adquisición o desde la fecha de revaluación según corresponda. A los efectos de concluir sobre la existencia de una economía hiperinflacionaria, la NIC detalla una serie de factores a considerar entre los que se incluye una tasa acumulada de inflación en tres años que se aproxime o exceda el 100%.

Como resultado del incremento en los niveles de inflación que sufrió la economía argentina, se llegó a un consenso de que estaban dadas las condiciones para que Argentina sea considerada una economía inflacionaria en función de los parámetros establecidos en la NIC 29. Este consenso implicó la necesidad de aplicar la NIC 29 para la presentación de la información contable bajo NIIF por los períodos anuales o intermedios cerrados a partir del 1° de julio de 2018.

Conforme lo dispuesto por la Resolución CD 107/18 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA), que estableció la necesidad de reexpresar en moneda constante los estados financieros correspondientes a ejercicios cerrados a partir del 1° de julio de 2018 inclusive, en concordancia con la Resolución JG FACPCE 539/18 del 29 de septiembre de 2018, los estados financieros de las subsidiarias Patagonia Inversora S.A. y Patagonia Valores S.A. han sido preparados en moneda constante desde el 31 de diciembre de 2018.

Asimismo, mediante las modificaciones al capítulo III, artículo 3, apartado 1° del Título IV de las Normas (N.T. 2013 y modificatorias publicadas el 26 de diciembre 2018, la CNV estableció la obligatoriedad de presentación de información contable en moneda homogénea para los estados financieros anuales, por períodos intermedios o especiales, que cierren a partir del 31 de diciembre 2018 inclusive.

No obstante, la Comunicación “A” 6651 del BCRA emitida el 22 de febrero de 2019, estableció para las entidades financieras, la adopción de NIC 29 a partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2020.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carbball (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Mediante la Comunicación "A" 6778, de fecha 5 de septiembre de 2019, el BCRA estableció como fecha de transición para las entidades financieras el 1° de enero de 2019 y la frecuencia mensual para la reexpresión de la información contable, utilizando a tales efectos el Índice de Precios al Consumidor Nacional (IPC) publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censo (INDEC). A su vez, incorporó las cuentas contables para registrar el resultado por la posición monetaria neta.

Adicionalmente, con fecha 27 de diciembre de 2019, el BCRA dispuso, mediante la Comunicación "A" 6849, los lineamientos complementarios para la aplicación del procedimiento de reexpresión, incluyendo la aplicación inicial del ajuste integral por inflación a la fecha de transición y al cierre del período comparativo, así como el mecanismo de reexpresión mensual para los ejercicios que se inician a partir del 1° de enero de 2020.

Por lo tanto, los presentes estados financieros, han sido preparados en moneda constante al 31 de marzo de 2020, incluyendo la información comparativa de periodos o ejercicios anteriores, según corresponda.

De acuerdo con lo establecido por la Comunicación "A" 6849 del BCRA el Grupo ha adoptado la siguiente metodología y criterios para la aplicación inicial del ajuste integral por inflación y la determinación de los saldos al cierre del periodo comparativo (31 de diciembre de 2019).

Aplicación inicial del ajuste integral por inflación

1. Aplicación al inicio del periodo comparativo (31 de diciembre de 2018)

Los saldos de activos, pasivos, capital, reservas, resultados no asignados y otros componentes del patrimonio neto correspondientes al 31 de diciembre de 2018, y expresados en moneda homogénea de esa fecha, han sido determinados considerando:

- a) Para la reexpresión de los saldos de activos y pasivos a la fecha de la transición en moneda del inicio del período comparativo.

Los activos y pasivos no monetarios no expresados en moneda del 31 de diciembre de 2018 se han reexpresado desde la fecha de su incorporación.

Por otra parte, no han sido reexpresados los activos y pasivos no monetarios medidos a valor razonable a la fecha de inicio ni los activos y pasivos monetarios.

Para los activos revaluados con posterioridad a la fecha de transición a NIIF (31 de diciembre de 2016), se ha utilizado el coeficiente de reexpresión que corresponda desde la fecha a la que se refiere dicha medición.

Las participaciones en otras sociedades medidas por el método de la participación, cuya moneda funcional también corresponde a una economía hiperinflacionaria, han sido recalculadas a la fecha de inicio de aplicación de la NIC 29. Para las participaciones en compañías del Grupo con moneda funcional distinta a

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

la de la Entidad controlante, el importe de la participación calculado utilizando el tipo de cambio de esa fecha.

Adicionalmente, las partidas de impuesto diferido han sido calculadas luego de reexpresar los importes de las partidas no monetarias.

- b) Para la reexpresión de los componentes del patrimonio (excluido el resultado acumulado y los componentes del otro resultado integral) a la fecha de la transición, en moneda del inicio del período comparativo:

Capital social: ha sido reexpresado desde su última actualización. La cuenta "Capital" se expone a su valor nominal, de acuerdo con disposiciones legales, y la diferencia con su importe reexpresado se presenta en la cuenta "Ajustes al Patrimonio".

Primas de emisión: se reexpusieron desde la fecha de suscripción

Reservas de utilidades: se consideraron expresadas al 31 de diciembre de 2018..

El importe de los componentes de otro resultado integral (ORI) acumulados en el patrimonio, a la fecha de la transición incluye:

Superávit de revaluación de propiedades y equipos calculado en términos reales y ajustado por la inflación de 2019.

Otros saldos de ORI acumulados: el importe ha sido calculado en términos reales desde la fecha de su generación.

- c) La determinación del resultado acumulado a la fecha de la transición, en moneda del inicio del período comparativo, ha surgido por diferencia entre el patrimonio que se obtuvo con los activos y pasivos determinados en el punto a) y los componentes reexpresados del punto b).

Aplicación al cierre del periodo comparativo (31 de diciembre de 2019)

Los saldos de activos, pasivos, capital, reservas, resultados no asignados y otros componentes del patrimonio neto correspondientes al 31 de diciembre de 2019 han sido calculados aplicando la metodología de ajuste por inflación, expresados en moneda homogénea de esa fecha.

Las diferencias respecto de los saldos determinados según el marco contable anterior han sido imputadas con contrapartida en "Resultados no asignados - Ajuste de resultados de ejercicios anteriores". Los importes resultantes constituyen los saldos iniciales del ejercicio iniciado el 1° de enero de 2020 que, ajustados por los coeficientes correspondiente, se muestran junto con los estados financieros del periodo de aplicación inicial como información comparativa.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballeda (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Al aplicar la reexpresión sobre los activos no monetarios, el Grupo tiene en cuenta que, en ningún caso, el importe resultante exceda el valor recuperable dispuesto en la NIC 36.

Para el período comparativo al 31 de marzo de 2019, se reexpresó el estado consolidado de resultados, el estado consolidado de resultados integrales, el estado consolidado de cambios en el patrimonio neto y los estados consolidados de flujo de efectivo por el período finalizado el 31 de marzo de 2019, incluido el cálculo de la ganancia o pérdida en la posición monetaria neta

Adicionalmente, para la registración a moneda constante de sus operaciones a partir del 1° de enero de 2020, el Grupo adopta el mecanismo de reexpresión mensual establecido por la Comunicación "A" 6849.

NOTA 4 – JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES

La preparación de los estados financieros consolidados condensados intermedios requiere que la Dirección realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

Las estimaciones y los supuestos asociados se basan en las expectativas y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias, cuyos resultados constituyen la base de los juicios sobre el valor de los activos y pasivos que no surgen fácilmente de otras fuentes. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones significativas han sido realizadas por la Dirección del Banco aplicando las mismas políticas contables del Grupo y premisas subyacentes que las aplicadas para los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2019 ajustadas al contexto macroeconómico descrito en la nota 55.

NOTA 5 - CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS CONTABLES

El Grupo ha aplicado de manera consistente las políticas contables descritas en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019, excepto en lo que respecta a la aplicación de la NIC 29 "Información financiera en economías hiperinflacionarias" para Banco Patagonia S.A. y GPAT Compañía Financiera S.A.U., y al deterioro de valor de instrumentos financieros para Banco Patagonia S.A., a partir del 1° de enero de 2020 con la adopción por parte del BCRA del punto 5.5 de la NIIF 9.

Las nuevas NIIF y NIC revisadas con vigencia obligatoria a partir del 1° de enero de 2020 no tuvieron efectos en los presentes estados financieros consolidados condensados intermedios, excepto por lo arriba mencionado.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Reexpresión de Estados Financieros

De acuerdo con lo descrito en nota 3 a partir del 1° de enero de 2020 aplica los mecanismos de reexpresión de estados financieros, presentando su información contable en moneda homogénea.

Deterioro de activos financieros

Los requerimientos de deterioro aplican a los activos financieros medidos a su costo amortizado, medidos a valor razonable con cambios en ORI, cuentas a cobrar por arrendamientos y ciertos compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera.

Para estos activos financieros, compromisos de préstamo y garantías financieras que se consideran que se encuentran en el Estado 1, esto es, aquellos instrumentos que no muestran un aumento significativo en el riesgo de crédito, el Grupo reconoce una provisión por las pérdidas crediticias esperadas (PCE) resultantes de eventos de default que se consideran posibles dentro de los próximos 12 meses (PCE 12 meses).

Adicionalmente, en este estado, se incluyen determinados títulos de deuda en función a la calificación otorgada por las principales calificadoras de riesgo.

Cuando ocurre un aumento significativo del riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, el Grupo considera que el instrumento se encuentra en el Estado 2, y se requiere una provisión para las PCE resultantes de todos los eventos de default que es posible que ocurran durante toda la vida del instrumento (PCE toda la vida).

El Grupo ha definido un incremento significativo del riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial como una ponderación de distintas variables dependiente de la categoría de cada activo financiero.

Para el caso de los préstamos, compromisos de préstamo y garantías financieras, se analiza el atraso superior a 30 días en el cumplimiento de las obligaciones contractuales del deudor/emisor del activo financiero, la situación del cliente informada a BCRA y la calificación de crédito interna, teniendo en cuenta no sólo la situación a cada cierre sino también su evolución desde su origen.

Para los títulos de deuda, se consideran los cambios adversos en las condiciones de mercado, las calificaciones de deuda y las modificaciones en las condiciones de emisión de dichos activos.

A cada fecha de cierre el Grupo evalúa si se ha incrementado significativamente el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, considerando el cambio en el riesgo de que se produzca un default durante la vida remanente del instrumento.

El Grupo realiza una evaluación del riesgo crediticio y una estimación de las PCE imparciales y considerando una probabilidad ponderada, incorporando toda la información disponible relevante sobre eventos pasados, condiciones actuales, el valor tiempo del dinero y una razonable estimación de las condiciones económicas a cada fecha de cierre.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

El Grupo define el “default” de sus activos financieros analizando los atrasos mayores a 90 días en el cumplimiento de las obligaciones del deudor, la situación del cliente informada al BCRA (situación igual o superior a “Con problemas”) y la calificación de crédito interna. En cuanto a los títulos de deuda, se considera la calificación “Default” asignada por las calificadoras de riesgo a los instrumentos correspondientes.

Para el caso de los activos financieros en default, el Grupo mide su valor estimado de recuero, considerando el valor tiempo del dinero.

NOTA 6 – BASES DE CONSOLIDACIÓN

Al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre 2019 el Banco ha consolidado sus estados financieros con los estados financieros de las siguientes sociedades:

Sociedad	Acciones		31/03/2020		31/12/2019	
			Porcentual sobre		Porcentual sobre	
	Tipo	Cantidad	Capital Total	Derechos a voto	Capital Total	Derechos a voto
GPAT Compañía Financiera S.A.U.	Ordinaria	86.837.083	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente Fondos Comunes de Inversión	Ordinaria	13.317.237	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%
Patagonia Valores S.A.	Ordinaria	13.862.667	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%
Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E.	Ordinaria	50.000	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Los estados financieros de las subsidiarias han sido elaborados a las mismas fechas de cierre y por los mismos ejercicios económicos que los del Banco, utilizando de manera uniforme políticas contables concordantes con las aplicadas por este último, con excepción de GPAT Compañía Financiera S.A.U que, de acuerdo con lo establecido por el BCRA, ha diferido la aplicación del modelo de deterioro de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” aplicable para las “Previsiones por Riesgo de Incobrabilidad”.

Las participaciones no controladoras representan la porción del resultado y del patrimonio neto que no pertenece al Grupo y se exponen como una línea separada en los Estados Consolidados Condensados Intermedios de Situación Financiera, de Resultados, de Otros Resultados Integrales y de Cambios en el Patrimonio Neto.

El Directorio del Banco considera que no existen otras sociedades ni entidades de cometido específico que deban ser incluidas en los estados financieros consolidados condensados al 31 de marzo de 2020 y 2019, y 31 de diciembre de 2019.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballeda (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 7 – EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS

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

	<u>31/03/20</u>	<u>31/12/19</u>
Efectivo	10.709.282	12.420.030
BCRA - Cuenta Corriente	48.006.667	34.220.029
Saldos en Entidades Financieras del País y del Exterior	1.356.438	848.530
Total	<u>60.072.387</u>	<u>47.488.589</u>

NOTA 8 – TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>31/03/20</u>	<u>31/12/19</u>
Títulos Públicos del Tesoro Nacional (*)	117.746	152.421
Títulos Privados del país	85.502	107.818
Títulos Públicos de Gobiernos Provinciales	5.329	5.496
Títulos Públicos del Gobierno Nacional	3.811	99.790
Total	<u>212.388</u>	<u>365.525</u>

(*) Ver Nota 55.

NOTA 9 – INSTRUMENTOS DERIVADOS

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

Los instrumentos mencionados se miden a su valor razonable y los cambios en los valores razonables se reconocen en los Estados Consolidados de Resultados en las líneas "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados".

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>31/03/20</u>	<u>31/12/19</u>
Valores efectivos		
Activos		
Forwards de moneda extranjera	74.824	82.201
Total	<u>74.824</u>	<u>82.201</u>
Pasivos		
Operaciones a Término de Moneda Extranjera	6.829	4.389
Forwards de moneda extranjera	89.248	260.226
Total	<u>96.077</u>	<u>264.615</u>
 Valores nocionales		
Activos – Contratos de compra		
Operaciones a Término de Moneda Extranjera	27.973	3.068
Forwards de moneda extranjera	86.672	21.630
Total	<u>114.645</u>	<u>24.698</u>
Pasivos – Contratos de venta		
Operaciones a Término de Moneda Extranjera	54.630	940
Forwards de moneda extranjera	61.386	22.570
Total	<u>116.016</u>	<u>23.510</u>

NOTA 10 – OPERACIONES DE PASE

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>31/03/20</u>	<u>31/12/19</u>
Activos		
Títulos públicos	199.354	-
Total	<u>199.354</u>	<u>-</u>
Pasivos		
Títulos públicos	1.042.899	-
Instrumentos emitidos por el BCRA	1.470.177	-
Total	<u>2.513.076</u>	<u>-</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 11 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>31/03/20</u>	<u>31/12/19</u>
Medidos a costo amortizado		
Deudores varios Prisma Medios de Pago S.A.	1.000.845	1.031.768
Deudores por ventas de moneda extranjera al contado a liquidar	7.354	383.652
Deudores por ventas de títulos públicos al contado a liquidar	753	25.751
Deudores varios	1.328.460	1.307.704
Sub - Total	2.337.412	2.748.875
Medidos a valor razonable con cambios en resultados		
Cuotapartes de fondos comunes de inversión	512.826	487.973
Sub - Total	512.826	487.973
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(1.021.101)	(1.049.948)
Total	1.829.137	2.186.900

NOTA 12 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

El Grupo mantiene los préstamos y otras financiaciones bajo un modelo de negocios cuyo objetivo es cobrar los flujos de fondos contractuales. En consecuencia, mide los préstamos y otras financiaciones a su costo amortizado, excepto que las condiciones de los mismos no cumplan con el criterio de “solo pago de principal e intereses”, en cuyo caso los mide a valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación de préstamos y otras financiaciones, considerando su forma de medición, es la siguiente:

	<u>31/03/20</u>	<u>31/12/19</u>
Medidos a costo amortizado	95.923.975	99.154.996
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(4.611.487)	(5.088.283)
Total	91.312.488	94.066.713

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

La composición del rubro préstamos y otras financiaciones es la siguiente:

	31/03/20	31/12/19
Documentos	24.947.103	28.173.848
Adelantos	23.748.181	20.319.360
Tarjetas de crédito	15.427.875	16.803.164
Intereses y otros ajustes	4.650.070	4.618.205
Prendarios	3.062.313	3.455.649
Personales	8.302.898	8.926.755
Hipotecarios	1.130.763	1.220.775
Arrendamientos financieros	415.536	562.565
Otros	14.239.236	15.074.675
Sub - Total	95.923.975	99.154.996
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(4.611.487)	(5.088.283)
Total	91.312.488	94.066.713

La clasificación de los préstamos y otras financiaciones por situación crediticia (determinada según los criterios dispuestos por el BCRA) y de las garantías recibidas se informa en el Anexo "B" como así también la conciliación de la información con los saldos contables.

La información sobre concentración de préstamos y otras financiaciones se presenta en el Anexo "C", como así también la conciliación de la información con los saldos contables.

Arrendamientos financieros

El Grupo otorga financiaciones bajo la forma de arrendamientos financieros.

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

Plazo	31/03/20		31/12/19	
	Inversión total	Valor actual de los pagos mínimos	Inversión total	Valor actual de los pagos mínimos
Hasta un año	377.409	295.550	510.991	380.854
1 a 5 años	160.697	129.033	243.103	192.077
Totales	538.106	424.583	754.094	572.931

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

La composición del valor actual de los pagos mínimos a recibir es la siguiente:

	<u>31/03/20</u>	<u>31/12/19</u>
Capital	415.536	562.565
Interés devengado	9.047	10.366
Total	<u>424.583</u>	<u>572.931</u>

Previsiones por riesgo de incobrabilidad de préstamos y otras financiaciones

De acuerdo con lo descrito en la nota 5, el deterioro de los activos financieros se determina mediante el modelo de pérdidas crediticias esperadas establecido en el punto 5.5 de la NIIF 9.

Los elementos clave para la medición de la PCE se detallan a continuación:

EAD: Exposición al momento del incumplimiento

PD: Probabilidad de incumplimiento

LGD: Pérdida dado el incumplimiento

CFL: Coeficiente Forward Looking

TIR: Tasa de descuento de la PCE. Se utiliza la tasa de interés efectiva de la operación.

La medición de los importes a prever correspondientes al mencionado modelo surge aplicar la siguiente fórmula:

$$PCE = (PD * CFL * LGD * EAD) / (1 + TIR)^T$$

Probabilidad de *default*

Para el cálculo de las PCE, los valores de las PD a utilizar son PiT (*Point in Time*) es decir que son específicas para un determinado punto en el tiempo siendo el último valor disponible el que se utiliza para el cálculo.

En lo que se refiere a la Probabilidad de *default*, la NIIF 9 establece una diferenciación por categorías según el nivel de deterioro del cliente definido como Estadíos:

Clientes en situación normal (Estadío 1): en el caso de activos cuyo riesgo crediticio no se haya incrementado en forma significativa desde el reconocimiento inicial, se estima la PD para los próximos 12 meses, incluyendo en esa estimación la consideración del efecto de variables económicas prospectivas.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Clientes que presenten deterioro significativo desde la originación (Estadío 2): para aquellos activos cuyo riesgo de crédito se haya incrementado de manera significativa desde el reconocimiento inicial, se estima una PD para todo el ciclo de vida del activo, incluyendo en esa estimación la consideración del efecto de variables económicas prospectivas. Para productos revolving, como tarjetas de crédito y cuentas corrientes, se aplica una PD a 12 meses.

Clientes en incumplimiento (Estadío 3): Contempla aquellos activos en los cuales haya ocurrido un default y se asigna una PD de 100%.

Para los segmentos de personas, la PD se estima en base a los modelos de score de comportamiento interno, los cuales son desarrollados siguiendo prácticas ampliamente aceptadas y sometidos a validación independiente.

Para aquellos clientes que no poseen un score de comportamiento interno se utiliza una calificación de terceros para derivar la PD por rangos de score a partir de los *defaults* observados para cada rango.

Para los segmentos de empresas las PDs se determinan a partir de matrices transición, siguiendo el método conocido como "*Hazard Rate Approach*". Para la determinación colectiva de las PD, se efectúa una agrupación por subgrupos dentro de dicho segmento.

Asimismo, sobre las PDs resultantes del modelo anterior se aplica un Coeficiente de Ajuste por Credit Rating (CACR) que considera el comportamiento de pago relativo, que surge del cociente entre la PD de cada categoría del *Credit Rating* interno.

Para los instrumentos de deuda, la asignación de la PD se realiza de acuerdo con la calificación asignada por calificadoras de riesgo.

Pérdida dado el Default – LGD

La LGD se define como el porcentaje sobre la EAD que no se espera recuperar en caso de default.

El Banco basa la construcción de su modelo de LGD en el enfoque de "experiencia histórica" en donde las estimaciones surgen de la medición de los saldos recuperados durante un año, descontados por la tasa de referencia de fondeo, deduciendo los costos estimados asociados a la gestión de recupero y considerando las garantías preferidas "A" y "B".

Se utiliza una LGD promedio de los últimos 12 meses disponibles, aislando, de esta forma, la volatilidad mensual presente en el parámetro. El modelo incorpora la siguiente apertura por grupo:

- Segmento Personas.
- Segmento Empresas.
- Refinanciaciones.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

En lo que se refiere a la LGD para títulos de deuda se considera una tasa que responde a una convención de aceptación general, de acuerdo a los antecedentes históricos de impagos, en donde se supone un porcentaje determinado de recupero de capital dado el default.

Exposición al Default – EAD

El Banco estima la exposición dado el default de manera separada para cada producto, determinando dicho valor mediante la suma de la deuda a costo amortizado del cliente y un factor de conversión crediticia (CCF, por sus siglas en inglés) multiplicado por el límite no utilizado de tarjetas de crédito (TC) y acuerdos en cuenta corriente.

El CCF es un coeficiente porcentual aplicado a cada cliente que mide el nivel de utilización de los límites disponibles al momento del default. Para su cálculo, se utiliza como input la deuda y el límite previos al momento de default (utilización normal por parte del cliente), y se compara con el saldo dispuesto a dicho momento. Por último, se computa el promedio de 12 coeficiente por producto.

La EAD para la cartera de títulos es determinada como la valuación a costo amortizado de las posiciones en instrumentos financieros medidos a costo amortizado y valor razonable con cambios en ORI.

Coeficiente Forward Looking (CFL):

El enfoque de modelización para la proyección de las PDs internas condicionales a los escenarios *forward looking* hace uso de variables macroeconómicas por lo que se establecen tres escenarios cada uno con una probabilidad de ocurrencia. El coeficiente resultante será el promedio de los mismos.

En primera instancia se estima un modelo que relaciona la evolución de una serie de morosidad sistémica publicada por el BCRA, la cual cuenta con una ventana histórica de más de diez años, con la evolución de las variables macroeconómicas relevantes. A partir de este modelo, es posible proyectar dicha mora sistémica veinticuatro meses hacia adelante, condicional a cada uno de los escenarios macro que se consideren.

El supuesto subyacente para el uso de esta serie, es que la misma, al representar la morosidad general del sistema, constituye un adecuado indicador de las perspectivas de variación de las probabilidades de default, en general, asociadas a causas sistémicas.

En una segunda etapa, a partir de la evolución proyectada de la morosidad sistémica, se calcula un coeficiente de ajuste de las PDs internas, condicionándolas así al alza o a la baja, conforme al escenario prospectivo previsto.

Se calculan dos CFLs para cada escenario, que consisten en la relación entre la mora sistémica proyectada para el promedio de los próximos doce y veinticuatro meses, respecto del valor de la misma al inicio de la proyección.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Finalmente, las PD estimadas para el momento inicial se corrigen por los coeficientes CFL (ya sea a 12 o 24 meses, según el "bucket" de cada operación), obteniéndose así una PD condicional a las trayectorias de las variables macroeconómicas para cada momento t+k (con k=1...24), de acuerdo a la siguiente expresión:

$$PD_{t+k} = PD_t * CFL_{t+k}$$

Donde:

PD_t = Probabilidad de default al momento de partida de la proyección (t)

CFL_{t+k} = Coeficiente de ajuste forward-looking hasta el momento t+k, definido como

$$CFL_{t+k} = \frac{\sum_{k=1}^T \text{Mora sistémica}_{t+k}}{\text{Mora sistémica}_t}, \text{ donde, para éste indicador en particular, } k \in \{12,24\}$$

La evolución de las provisiones por tipo de financiación se presenta en el Anexo "R", Corrección de valor por pérdidas – Provisiones por riesgo de incobrabilidad.

NOTA 13 – OTROS TÍTULOS DE DEUDA

La composición del rubro es la siguiente:

Medidos a valor razonable con cambios en ORI (*)

	31/03/20	31/12/19
Instrumentos del BCRA	55.376.253	36.784.216
Títulos Públicos del Tesoro Nacional	7.229.529	5.968.197
Títulos Públicos del Gobierno Nacional	443.470	460.654
Títulos Públicos de Gobiernos Provinciales	262.611	308.245
Bonos del Tesoro de EEUU	225.153	221.764
Sub - Total	63.537.016	43.743.076

Medidos a costo amortizado (*)

	31/03/20	31/12/19
Títulos Privados del país	144.933	205.302
Títulos Públicos de Gobiernos Provinciales	50.016	-
Títulos Públicos del Tesoro Nacional	-	747.496
Instrumentos del BCRA	-	127.503
Sub – Total	194.949	1.080.301
Total	63.731.965	44.823.377

(*) Ver Nota 55.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballeda (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 14 – ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA

La composición de los activos financieros entregados en garantía al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se incluye a continuación:

	<u>31/03/20</u>	<u>31/12/19</u>
Cuentas especiales de garantía (*)	1.567.722	1.775.876
BCRA - Fideicomiso en garantía de las operaciones compensadas a término	717.651	1.192.320
- Letras del Tesoro en u\$s - Vto. 31/08/2020 (**)	433.372	654.809
- Letras del Tesoro en u\$s - Vto. 31/08/2020 (**)	121.848	279.452
- Letras del Tesoro en u\$s - Vto. 31/08/2020 (**)	67.048	147.633
- Letras del Tesoro en u\$s - Vto. 31/08/2020 (**)	59.763	110.426
- Otros	35.620	-
Depósitos en Garantía - Entidades Administradoras de Tarjetas de crédito y débito	454.135	453.698
Depósitos en Garantía - Línea BID - Programa Global de crédito a la micro, pequeña y mediana empresa	168.601	372.694
- Letras del Tesoro en u\$s - Vto. 31/08/2020 (**)	80.458	177.161
- Letras del Tesoro en \$ Badlar Priv. + 400 PBS - Vto. 18/09/20	55.789	-
- Letras del Tesoro en u\$s - Vto. 31/08/2020 (**)	19.148	43.914
- Bono de Consolidación Serie 8 - Vto. 2022	1.376	1.680
- Pesos en Garantía	10.000	-
- Dólares en Garantía	1.830	-
- Otros	-	149.939
Otros Depósitos en garantía	15.550	16.340
Total	<u>2.923.659</u>	<u>3.810.928</u>

(*) Se encuentran afectados en garantía en el BCRA y Banco Central de Uruguay (ver Nota 43).

(**) Ver Nota 55.

NOTA 15 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS**a) Activo y Pasivo por impuesto a las ganancias corriente:**

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>31/03/20</u>	<u>31/12/19</u>
Activos por impuestos a las ganancias corriente	39.210	39.739
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente		
Provisión Impuesto	8.104.267	7.402.002
Anticipos	(3.029.158)	(2.377.577)
Retenciones y Percepciones	(2.359)	(14.357)
Total	<u>5.072.750</u>	<u>5.010.068</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

b) Cargo por impuesto a las ganancias:

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

Al respecto, la ley N° 27.468 modificó el régimen de transición establecido por Ley N° 27.430 para la aplicación del ajuste por inflación impositivo de la Ley de Impuesto a las Ganancias, indicando que el mismo tendría vigencia para los ejercicios que se iniciasen a partir del 1° de enero de 2018 cuando, para el primer, segundo y tercer ejercicio, la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC), calculada desde el inicio hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, superase un cincuenta y cinco por ciento (55%), un treinta por ciento (30%) y un quince por ciento (15%), respectivamente.

El ajuste por inflación positivo o negativo que se obtenga deberá imputarse, conforme con la modificación establecida en la Ley N° 27.541 promulgada el 23 de diciembre de 2019, un sexto en ese período fiscal y los cinco sextos restantes, en partes iguales, en los períodos fiscales inmediatos siguientes.

Considerando que, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la variación del IPC ha superado el 30% requerido para el segundo año de vigencia, la Dirección ha considerado los efectos de la inflación y ha incluido dicha estimación en la provisión del impuesto a las ganancias a pagar.

El efecto del diferimiento de las cinco sextas partes del resultado por exposición a la inflación al 31 de marzo de 2020 ha sido reconocido como activo impositivo diferido.

La tasa efectiva del Grupo por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2020 y 2019 fue de 30,5%, y 31,3%, respectivamente.

El cargo por impuesto a las ganancias se compone de los siguientes conceptos:

	<u>31/03/20</u>	<u>31/03/19</u>
Impuesto corriente	1.143.145	2.099.525
Impuesto diferido	571.664	(419.643)
Cargo por impuesto a las ganancias	<u>1.714.809</u>	<u>1.679.882</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 16 – INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

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

Información al 31 de Marzo de 2020

Descripción	Nivel de Valor Razonable	Saldo de Libros al 31/03/20
- Prisma Medios de Pago S.A. (*)	3	835.625
- Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A.	2	3.345
- Seguros de depósitos S.A.	1	493
- Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication	2	209
- Miralejos S.A.C.F. Y Agropecuaria	1	106
- Mercado a término de Buenos Aires S.A.	2	73
- Bolsa de Comercio de Mar del Plata S.A.	2	56
- Argencontrol S.A.	2	53
- Sanatorio Las Lomas S.A.	2	47
- Celta Coop. Obras Ser. Tres Arroyos	2	12
- Coop. Eléctrica Ltda. de Claromecó	2	1
Total		840.020

Información al 31 de diciembre de 2019

Descripción	Nivel de Valor Razonable	Saldo de Libros al 31/12/19
- Prisma Medios de Pago S.A. (*)	3	889.207
- Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A.	2	6.919
- Seguros de depósitos S.A.	1	525
- Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication	2	149
- Miralejos S.A.C.F. Y Agropecuaria	1	113
- Mercado a término de Buenos Aires S.A.	2	78
- Bolsa de Comercio de Mar del Plata S.A.	2	60
- Argencontrol S.A.	2	56
- Sanatorio Las Lomas S.A.	2	50
- Celta Coop. Obras Ser. Tres Arroyos	2	13
- Coop. Eléctrica Ltda. de Claromecó	2	1
Total		897.171

(*) Con fecha 1° de febrero de 2019 fue perfeccionada la transferencia a Al Zenith (Netherlands) B.V. (sociedad vinculada a Advent International Corporation), el 51% de la participación en Prisma Medios de Pago S.A., equivalente a 1.153.706 acciones ordinarias escriturales de valor nominal \$ 1 cada una y un voto por acción. El precio ofrecido por dichas acciones ascendió a U\$S 38.520.752 pagaderos: (i) 60% al momento de la transferencia de las acciones y (ii) 40% dentro del plazo de 5 años contados desde la transferencia.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Entidad conserva la titularidad de 5.318.293 acciones de Prisma Medios de Pago S.A. representativas del 2,6822% de su capital social que se registran en "Inversiones en Instrumentos de Patrimonio".

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballeda (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 17 – INVERSIÓN EN SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

El Grupo mantiene inversiones en las siguientes entidades sobre las cuales ejerce influencia significativa, y por lo tanto, las mide aplicando el método de la participación:

nota	31/03/20	31/12/19
Interbanking S.A.	186.602	198.568
Mercado Abierto Electrónico S.A.	43.717	40.589
Compensadora Electrónica S.A.	3.918	4.169
Provincanje S.A.	3.122	2.701
Total	237.359	246.027

NOTA 18 – PROPIEDAD Y EQUIPO

Como se ha mencionado en la Nota 5.6 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019, el Grupo adoptó el método de la revaluación como política contable para la medición de sus Inmuebles.

En cumplimiento de la citada política contable, el Grupo contrató a un experto independiente especialista en valuación para la determinación de los valores razonables y reestimación de vida útil de los inmuebles.

Para la determinación del valor razonable se utilizó el enfoque de mercado, el cual parte del supuesto que un comprador bien informado no pagará por un activo más del precio de compra de otro bien similar, es decir que provee una indicación del valor comparando al activo con otros similares.

Los activos sujetos a revaluación son materia de frecuente negociación y, a la fecha de análisis, existían unidades con un nivel de precios conocidos en el mercado o bien fue posible para el valuador independiente obtener opiniones de corredores o inmobiliarias en las zonas de cada propiedad. Por lo tanto, existían mercados estables de bienes semejantes en condición de usados que se ofrezcan a la compra - venta para la determinación del valor razonable mediante el enfoque de mercado.

Dado que el Revalúo de Inmuebles (considerado una valuación no recurrente) se basa en datos no observables del mercado, corresponde a un valor razonable de Nivel 3.

A continuación se presenta un cuadro resumen de los movimientos del rubro:

	Inmuebles	Derecho de uso	Resto de activos	Total
Valor residual al 1° de enero de 2020	7.608.312	419.645	1.196.601	9.224.558
Altas	690	111.394	11.998	124.082
Bajas	-	(9.222)	(1.644)	(10.866)
Cargo por depreciación	(27.982)	(71.784)	(120.185)	(219.951)
Valor residual al 31 de marzo de 2020	7.581.020	450.033	1.086.770	9.117.823

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 19 – ACTIVOS INTANGIBLES

A continuación se presenta un cuadro resumen de los movimientos del rubro:

	<u>Total</u>
Valor residual al 1° de enero de 2020	364.179
Altas	69.614
Bajas	-
Cargo por depreciación	(31.484)
Valor residual al 31 de marzo de 2020	402.309

NOTA 20 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>31/03/20</u>	<u>31/12/19</u>
Pagos efectuados por adelantado	410.674	672.712
Otros Bienes diversos	208.818	206.108
Bienes adquiridos en defensa de crédito	115.960	115.959
Obras de arte	47.144	47.144
Propiedades de inversión	40.791	40.791
Otros	21.625	18.589
Total	845.012	1.101.303

NOTA 21 – DEPÓSITOS

La información del rubro al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 se presenta en el Anexo "H" - Concentración de los Depósitos, que acompaña a los presentes estados financieros consolidados condensados intermedios.

La composición de los depósitos del Sector privado no financiero y residentes en el exterior es la siguiente:

	<u>31/03/20</u>	<u>31/12/19</u>
Cajas de ahorro	61.382.145	52.643.633
Plazo fijo e inversiones a plazo	47.891.396	39.660.995
Cuentas corrientes	18.630.635	16.082.517
Cuentas de Inversiones	240.324	104
Intereses y ajustes	1.015.414	887.976
Otros	11.703.057	7.216.596
Total	140.862.971	116.491.821

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de AdministraciónJuan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector PúblicoJoão Carlos de Nobrega Pecego
PresidenteFirmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

NOTA 22 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS

El rubro otros pasivos financieros se mide a su costo amortizado y su composición es la siguiente:

	31/03/20	31/12/19
Consumos a pagar de tarjetas de crédito y débito	3.941.463	5.287.210
Acreedores varios	1.454.870	2.326.079
Recaudaciones y otras cobranzas por cuenta de terceros	946.716	593.818
Obligaciones por operaciones vinculadas con comercio exterior	385.610	586.329
Acreedores por compras de títulos públicos contado a liquidar	81.338	484
Acreedores por compras de moneda extranjera contado a liquidar	-	127.801
Total	6.809.997	8.921.721

NOTA 23 – FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras se miden a su costo amortizado y su composición es la siguiente:

	31/03/20	31/12/19
Financiaciones recibidas de entidades financieras del exterior	11.099.823	16.028.280
Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	2.065.444	1.577.601
BCRA	8.667	11.140
Total	13.173.934	17.617.021

NOTA 24 – OBLIGACIONES NEGOCIABLES EMITIDAS

A continuación se describen los programas de obligaciones negociables vigentes:

1. Programa de emisión de obligaciones negociables de Banco Patagonia S.A. aprobado por la CNV con fecha 25 de octubre de 2012

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Banco Patagonia S.A. celebrada el 26 de abril de 2012, aprobó la creación de un Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables simples por un monto máximo en circulación en cualquier momento de hasta USD 250.000.000 o su equivalente en otras monedas.

El Programa establece una vigencia de 5 años desde la fecha de autorización de la CNV o el plazo máximo que pueda ser fijado por las futuras regulaciones que resulten aplicables, en cuyo caso el Directorio del Banco podrá decidir la extensión del plazo de vigencia del mismo.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Asimismo, el Directorio del Banco decidió que los fondos provenientes de las colocaciones de obligaciones negociables emitidas bajo el mencionado programa serán destinados para uno o más de los destinos previstos en el artículo 36 de la Ley N° 23.576 y en la Comunicación "A" 3046 del BCRA, o los que se establezcan en las regulaciones aplicables, y de acuerdo a como se especifique en el respectivo suplemento de precio.

En virtud, del vencimiento del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables Simples vigente, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de abril de 2017 aprobó la prórroga de dicho programa de acuerdo con las normas de la CNV, así como también un aumento del monto máximo en circulación, según se detalla a continuación:

- a) Vigencia de 5 años desde la autorización de la CNV o el plazo máximo que pueda ser fijado por las futuras regulaciones que resulten aplicables;
- b) Se podrán emitir distintas clases y/o series de obligaciones negociables denominadas en dólares estadounidenses u otras monedas y re-emitir las sucesivas clases o series que se amorticen;
- c) El monto de U\$S 500.000.000 o su equivalente en otras monedas será el máximo en circulación durante la vigencia del programa; y
- d) Los fondos a obtenerse por la colocación de las obligaciones negociables a emitirse bajo el programa serán destinados para uno o más de los destinos previstos en el artículo 36 de la Ley N° 23.576 y sus modificatorias y en las Normas de Operaciones Pasivas, Sección de Colocación de Títulos Valores y de Deuda del BCRA, o las que se establezcan en las regulaciones aplicables, y de acuerdo a como se especifique en el respectivo suplemento de precio.

Con fecha 14 de septiembre de 2017 la CNV autorizó mediante la Resolución N° 18.933 el aumento del monto máximo y la prórroga del mencionado programa.

Al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el Banco no posee ninguna clase y/o serie de obligaciones negociables vigentes bajo dicho programa.

2. Programa de emisión de obligaciones negociables de GPAT aprobado por la CNV con fecha 11 de febrero de 2011

Mediante la Resolución N° 15.868 del 30 de abril de 2008, la CNV autorizó el ingreso a la oferta pública de GMAC Compañía Financiera S.A. (antecesora de GPAT Compañía Financiera S.A.U.), mediante la creación de un programa global de emisión de obligaciones negociables simples, no convertibles en acciones, por hasta 400.000 o su equivalente en otras monedas.

Con fecha 24 de julio de 2008, se informó a la CNV la decisión de suspender el período de suscripción de las obligaciones negociables, informando asimismo que GPAT podrá, a su solo criterio, reiniciar nuevamente el período de suscripción.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballed (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

El Directorio de GPAT, con fecha 4 de enero 2011, decidió reactivar el programa de obligaciones negociables simples y formular una adenda del prospecto oportunamente publicado. Adicionalmente, decidió solicitar autorización ante la CNV del programa global de obligaciones negociables y la emisión de obligaciones negociables de corto plazo bajo dicho programa.

Con fecha 26 de enero de 2012, el Directorio de GPAT solicitó ante la CNV la ampliación del Programa de 400.000 a 800.000, siendo aprobada por dicho organismo el 28 de febrero de 2012.

Posteriormente, con fecha 25 de octubre de 2012, la CNV aprobó la ampliación del mencionado Programa de 800.000 a 1.500.000 y su renovación por un plazo de 5 años a partir de dicha fecha. Los fondos obtenidos a partir de esta colocación fueron aplicados al otorgamiento de préstamos minoristas.

Con fecha 3 de enero de 2017, el Directorio de GPAT propuso la ampliación del Programa Global de Obligaciones Negociables simples vigente de 1.500.000 a 3.000.000 y su renovación por un plazo de 5 años. La ampliación y prórroga fue aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas convocada con fecha 18 de enero 2017, siendo aprobada por la Comisión Nacional de Valores el 12 de abril de 2017.

A continuación, se detallan las emisiones vigentes:

Emisión	Valor emitido	Tasa Nominal Anual	Fecha de emisión	Fecha de Vto.	Saldo al 31/03/20	Saldo al 31/12/19
GPAT Compañía Financiera S.A.U.						
Serie XXVII Clase B	177.500	Badlar + 3,50%	10/05/2017	10/05/2020	158.070	171.380
Serie XXVIII Clase B	123.333	Badlar + 3,97%	27/06/2017	27/06/2020	123.784	131.839
Serie XXX Clase B	191.111	27,50% (05/04/18) - Badlar + 4,17%	05/10/2017	05/10/2020	183.801	207.464
Serie XXXIII Clase C ⁽¹⁾	397.000	45,00%	05/02/2019	05/02/2020	-	590.840
Total					465.655	1.101.523

(1) Con fecha 5 de noviembre y 5 de diciembre de 2019 GPAT efectuó la recompra de Obligaciones Negociables Serie XXXIII clase C, por VN 3.000.- y VN 100.000.- a un precio de 1,24 y 1,3348, respectivamente, de un total de VN 500.000 emitidas.

NOTA 25 – PROVISIONES

Comprende los importes estimados para hacer frente a riesgos de probable concreción que, en caso de producirse, darán origen a una pérdida para el Grupo. El movimiento de dichas provisiones por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2020 se expone en el Anexo J “Movimiento de Provisiones” integrante de los presentes estados financieros consolidados condensados intermedios.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballed (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Debido a la naturaleza de su negocio, el Grupo tiene diversas demandas judiciales pendientes por las cuales se registran provisiones cuando, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, es probable que éstas puedan resultar en un pasivo adicional y la suma puede ser estimada razonablemente. Con respecto a otras demandas en contra del Grupo que no han sido provisionadas, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, no resultarán en pasivos adicionales a los ya registrados ni tendrán un efecto material en los estados financieros del Grupo.

En Nota 48 se incluye, a requerimiento del BCRA, la totalidad de sanciones administrativas, disciplinarias y penales con sentencia judicial de primera instancia o no, que fueron aplicadas o iniciadas por el BCRA, Unidad de Información Financiera, CNV y la Superintendencia de Seguros de la Nación, con independencia de si las mismas son probables, posibles o remotas.

La Gerencia del Grupo y sus asesores legales consideran que no son materiales los casos en los cuales es posible que impliquen desembolsos de efectivo, y que no existen otros efectos significativos que los expuestos en los presentes estados financieros consolidados condensados intermedios.

NOTA 26 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Los otros pasivos no financieros se miden a su costo amortizado y su composición es la siguiente:

	31/03/20	31/12/19
Otros Beneficios a corto plazo a pagar	728.878	1.271.253
Cobranzas efectuadas por adelantado	698.345	676.432
Retenciones y percepciones	549.703	854.084
Otros Impuestos a pagar	498.209	577.535
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	376.571	307.136
Órdenes de pago previsionales	342.164	174.372
Retenciones a pagar sobre remuneraciones	98.952	146.166
Anticipos por venta de bienes	14.588	4.205
Otros	825.876	768.013
Total	4.133.286	4.779.196

NOTA 27 – CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Entidad está representado por 719.145.237 acciones, de las cuales 22.768.818 son de Clase "A" y 696.376.419 son de Clase "B", siendo ambas clases ordinarias escriturales, de V\$N 1 y un voto cada una.

Las acciones Clase "A" representan la participación de la Provincia de Río Negro, en tanto que las acciones Clase "B" representan la participación del capital privado.

El accionista controlante del Banco es Banco do Brasil S.A., con una participación accionaria del 80,39% sobre el total del capital social.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballeda (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 28 – INGRESOS POR INTERESES

La composición del rubro es la siguiente:

Ingresos por Intereses	31/03/20	31/03/19
Títulos Públicos a Valor Razonable con cambios en el ORI	6.682.781	6.438.485
Adelantos	1.762.203	1.477.875
Documentos	1.437.433	2.461.997
Préstamos Personales	1.089.361	1.593.066
Otros Préstamos	988.861	617.801
Tarjetas de Crédito	944.595	1.534.008
Primas por Pases Activos con el sector financiero	452.012	190.414
Préstamos al Sector Financiero	301.007	349.845
Préstamos Prendarios	264.805	445.009
Arrendamientos Financieros	41.832	114.988
Otros	156.319	539.271
Total	14.121.209	15.762.759

NOTA 29 – EGRESOS POR INTERESES

La composición del rubro es la siguiente:

Egresos por Intereses	31/03/20	31/03/19
Depósitos a Plazo Fijo	4.130.531	5.754.767
Depósitos en Caja de Ahorros	484.540	316.627
Primas por pases pasivos con el sector financiero	121.188	250.057
Financiaciones recibidas de entidades financieras (Call)	120.532	270.093
Obligaciones Negociables	56.553	220.125
Otras Financiaciones recibidas de entidades financieras	21.226	42.839
Otros	276.197	509.634
Total	5.210.767	7.364.142

NOTA 30 – INGRESOS POR COMISIONES

La composición del rubro es la siguiente:

Ingresos por Comisiones	31/03/20	31/03/19
Tarjetas de Débito y Crédito	512.472	565.526
Depósitos	456.803	628.421
Paquetes de Productos	347.512	338.519
Seguros	292.864	319.536
Recaudaciones	171.604	183.449
Comercio Exterior	73.980	97.449
Títulos Valores	18.960	27.000
Préstamos	9.717	16.494
Otros	36.778	28.289
Total	1.920.690	2.204.683

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de AdministraciónJuan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector PúblicoJoão Carlos de Nobrega Pecego
PresidenteFirmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66Gustavo Carballed (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 31 – EGRESOS POR COMISIONES

La composición del rubro es la siguiente:

Egresos por Comisiones	31/03/20	31/03/19
Vinculadas con Tarjetas de Débito y Crédito	373.027	332.954
Sector Público	101.793	107.487
Recaudaciones	36.382	35.153
Transferencias	10.327	13.775
Vinculadas con Títulos	7.552	16.525
Otros	56.092	47.173
Total	585.173	553.067

**NOTA 32 – RESULTADO NETO POR MEDICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR
RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS**

La composición del rubro es la siguiente:

Resultado neto por medición de instrumentos financieros a VR con cambios en resultados	31/03/20	31/03/19
Operaciones a término de moneda extranjera	63.296	(38.093)
Títulos privados	46.800	(12.713)
Títulos públicos e Instrumentos emitidos por el BCRA	(7.258)	68.950
Resultado por venta o baja de activos financieros	(18.835)	45.977
Total	84.003	64.121

NOTA 33 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

Otros Ingresos Operativos	31/03/20	31/03/19
Créditos recuperados	104.903	113.472
Alquiler de cajas de seguridad	96.419	89.919
Honorarios de Gestión (Sociedad Gerente FCI)	59.140	82.485
Vinculados a mercado de capitales y títulos	27.242	41.794
Intereses punitivos	20.104	46.464
Vinculados a transferencias	7.930	8.991
Vinculados a depósitos	7.147	10.011
Vinculadas a comercio exterior	3.600	6.366
Utilidades por venta de propiedad, planta y equipo	2.756	84.054
Resultado por venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	2.198.483
Otros	327.087	194.399
Total	656.328	2.876.438

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de AdministraciónJuan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector PúblicoJoão Carlos de Nobrega Pecego
PresidenteFirmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 34 – BENEFICIOS AL PERSONAL

La composición del rubro es la siguiente:

Beneficios al Personal	31/03/20	31/03/19
Sueldos	1.661.650	1.797.643
Cargas Sociales	340.895	368.026
Servicios al personal	54.318	53.436
Indemnizaciones	39.583	59.179
Otros beneficios	31.670	16.556
Total	2.128.116	2.294.840

NOTA 35 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición del rubro es la siguiente:

Gastos de Administración	31/03/20	31/03/19
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	288.230	313.813
Impuestos	215.266	267.138
Transporte de valores diversos	134.075	112.215
Electricidad y comunicaciones	111.318	112.000
Honorarios	106.991	96.937
Servicios de seguridad	82.019	98.522
Propaganda y publicidad	25.002	188.294
Alquileres	17.775	19.669
Representación, viáticos y movilidad	11.263	24.982
Otros	220.154	211.775
Total	1.212.093	1.445.345

NOTA 36 – OTROS GASTOS OPERATIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

Otros Gastos Operativos	31/03/20	31/03/19
Impuesto sobre los ingresos brutos	672.801	947.960
Vinculados con cajeros automáticos	86.749	124.469
Cargo por otras provisiones	53.866	34.844
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	47.576	72.663
Otros	188.860	265.046
Total	1.049.852	1.444.982

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de AdministraciónJuan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector PúblicoJoão Carlos de Nobrega Pecego
PresidenteFirmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 37 – VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

a) Activos y pasivos medidos a valor razonable

La jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos medidos a valor razonable al 31 de marzo de 2020 se detalla a continuación:

Concepto	Saldo en libros	Costo amortizado	VR con cambios en ORI	VR con cambios en resultados	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos Financieros							
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	212.388	-	-	212.388	72.485	139.903	-
Instrumentos derivados	74.824	-	-	74.824	-	74.824	-
Otros títulos de deuda	63.731.965	194.949	63.537.016	-	44.127.757	19.409.259	-
Activos financieros entregados en garantía	2.923.659	2.049.237	874.422	-	55.789	818.633	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	840.020	-	-	840.020	-	4.395	835.625
Total	67.782.856	2.244.186	64.411.438	1.127.232	44.256.031	20.447.014	835.625

Concepto	Saldo en libros	Costo amortizado	VR con cambios en ORI	VR con cambios en resultados	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Pasivos Financieros							
Instrumentos derivados	96.077	-	-	96.077	-	96.077	-
Total	96.077	-	-	96.077	-	96.077	-

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

La jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2019 se detalla a continuación.

Concepto	Saldo en libros	Costo amortizado	VR con cambios en ORI	VR con cambios en resultados	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos Financieros							
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	365.525	-	-	365.525	238.910	126.615	-
Instrumentos derivados	82.201	-	-	82.201	-	82.201	-
Otros títulos de deuda	44.823.377	1.080.302	43.743.075	-	32.427.004	11.316.071	-
Activos financieros entregados en garantía	3.810.928	149.938	3.660.990	-	-	3.660.990	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	897.171	-	-	897.171	-	7.963	889.208
Total	49.979.202	1.230.240	47.404.065	1.344.897	32.665.914	15.193.840	889.208

Concepto	Saldo en libros	Costo amortizado	VR con cambios en ORI	VR con cambios en resultados	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Pasivos Financieros							
Instrumentos derivados	264.615	-	-	264.615	-	264.615	-
Total	264.615	-	-	264.615	-	264.615	-

b) Transferencias entre niveles de jerarquía

b.1) Transferencias desde Nivel 1 a Nivel 2

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Los siguientes instrumentos medidos a valor razonable, fueron transferidos desde Nivel 1 a Nivel 2 de la jerarquía de valor razonable:

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Bono del Tesoro Nacional en \$ Tasa Fija - Vto.2020	5.141.250	-
TD de Río Negro en \$ a Tasa Variable Clase 1 - Vto. 18/04/2021	195.787	-
Letras del Tesoro en u\$s - Vto. 31/08/2020	80.678	-
Título de Deuda Provincia de Río Negro en \$ Clase 1 - Vto. 2020	5.329	-
Bonos del Tesoro Nacional en \$ 6% - Vto. 2023	2.994	-
Total	<u>5.426.038</u>	<u>-</u>

b.2) Transferencias desde Nivel 2 a Nivel 1

Los siguientes instrumentos medidos a valor razonable, fueron transferidos desde Nivel 2 a Nivel 1 de la jerarquía de valor razonable:

Detalle	<u>31/03/20</u>	<u>31/12/19</u>
Bono del Tesoro Nacional en \$ Tasa Fija - Vto.2020	-	4.124.877
Título de Deuda Provincia de Río Negro Clase 1 - Vto. 2021	-	201.651
Título de Deuda Provincia de Río Negro Clase 1 - Vto. 2020	-	71.451
Total	<u>-</u>	<u>4.397.979</u>

Estas tenencias se encontraban incluidas en el Nivel 2 al 31 de diciembre de 2019 y al 31 marzo de 2020 fueron registradas a valor razonable utilizando cotizaciones en mercados activos.

b.3) Técnicas de valuación para Niveles 2 y 3

La siguiente es una descripción de los instrumentos financieros registrados a valor razonable utilizando técnicas de valoración basadas en datos observables en el mercado (Nivel 2):

Activos y Pasivos financieros valuados a valor razonable: incluye principalmente Títulos de deuda provinciales y Letras del Tesoro en USD que son registrados a valor razonable utilizando curvas de rendimiento de especies correspondientes al mismo tipo de instrumento, con cotización normal y habitual y de similar duración.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballed (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Instrumentos financieros derivados: incluye el valor razonable de los contratos de operaciones a término con liquidación al vencimiento de la operación que es determinado como la diferencia entre los valores concertados y los de mercado, descontados a la fecha de la medición.

Inversiones en Instrumentos de Patrimonio: el Grupo incluye en Nivel 3 a la participación en Prisma Medios de Pago S.A. registrada en Inversiones en instrumentos de patrimonio dado que para la medición de su valor razonable se ha considerado la valuación realizada por profesionales independientes, ajustando tal valuación de acuerdo con los requerimientos del BCRA. El resultado del activo valuado a valor razonable sobre la base de datos no observables se registra en el rubro de Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

A continuación, se describen los principales instrumentos financieros no medidos a valor razonable, cuando el instrumento no cuenta con un valor de cotización en un mercado conocido y las metodologías y supuestos utilizados para determinar sus valores razonables.

- Activos y pasivos cuyo valor razonable es similar a su saldo contable

Para los activos y pasivos financieros con vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), se considera que el saldo contable es similar al valor razonable. Este supuesto también se aplica para los depósitos de caja de ahorro, cuentas corrientes y otros.

- Instrumentos financieros de tasa fija

El valor razonable de los activos financieros se determinó descontando los flujos de fondos futuros a las tasas de mercado a cada fecha de medición para instrumentos financieros de similares características.

El valor razonable estimado de los depósitos con tasa de interés fija se determinó descontando los flujos de fondos futuros mediante la utilización de tasas de interés de mercado para imposiciones con vencimientos similares a las de la cartera del Banco.

- Instrumentos financieros de tasa variable

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que devengan una tasa variable se determinó descontando los flujos de fondos futuros estimados considerando la tasa variable aplicable contractualmente a la fecha de medición, descontados aplicando tasas de mercado para instrumentos financieros de similares características y riesgo crediticio. La jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos no medidos a valor razonable al 31 de marzo de 2020 se detalla a continuación:

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Saldo contable al 31/03/20	VR total	VR Nivel 1	VR Nivel 2	VR Nivel 3
Activos financieros					
Efectivo y Depósitos en Bancos	60.072.387	(1)	-	-	-
Operaciones de pase	199.354	(1)	-	-	-
Otros activos financieros	1.829.137	1.525.848	-	-	1.525.848
Préstamos y otras financiaciones	91.312.488	88.647.402	-	-	88.647.402
Pasivos financieros					
Depósitos	160.739.060	159.533.232	-	-	159.533.232
Operaciones de pase	2.513.076	(1)	-	-	-
Otros pasivos financieros	6.809.997	(1)	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	13.173.934	(1)	-	-	-
Obligaciones negociables emitidas	465.655	479.857	-	-	479.857

(1) No se informa el valor razonable, porque se considera que el mismo es similar a su valor contable.

La jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos no medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2018 se detalla a continuación:

Concepto	Saldo contable al 31/12/19	VR total	VR Nivel 1	VR Nivel 2	VR Nivel 3
Activos financieros					
Efectivo y Depósitos en Bancos	47.488.589	(1)	-	-	-
Otros activos financieros	2.186.900	1.865.296	-	-	1.865.296
Préstamos y otras financiaciones	94.066.713	87.046.008	-	-	87.046.008
Pasivos financieros					
Depósitos	130.029.824	124.610.516	-	-	124.610.516
Otros pasivos financieros	8.921.721	(1)	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	17.617.020	(1)	-	-	-
Obligaciones negociables emitidas	1.101.523	1.225.014	-	-	1.225.014

(1) No se informa el valor razonable, porque se considera que el mismo es similar a su valor contable.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 38 – TRANSFERENCIA DE ACTIVOS FINANCIEROS

En el curso ordinario de los negocios, el Grupo realiza transacciones que resultan en la transferencia de activos financieros, principalmente préstamos y títulos públicos.

De acuerdo con la política contable descrita en la Nota 5.4 d) a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019, tal como surge de las condiciones de la transacción, el activo financiero continúa siendo reconocido completamente o es dado de baja.

Un activo transferido que no es dado de baja surge de las transacciones correspondientes a operaciones de pase que representan acuerdo de venta con recompra posterior.

En dichas transacciones el Grupo vende instrumentos financieros (generalmente títulos públicos) y simultáneamente acuerda recomprarlos por un precio fijo a una fecha determinada.

El Grupo continúa reconociendo los instrumentos en su totalidad en el estado consolidado de situación financiera porque retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad. La contraprestación recibida se reconoce como un activo financiero y se reconoce una deuda financiera por la obligación de recomprar el instrumento.

Los activos financieros que han sido transferidos, pero que no han sido dados de baja, conjuntamente con los pasivos financieros relacionados al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se informan a continuación:

Concepto	31/03/20	31/12/19
Especies a recibir por pases pasivos de títulos públicos		
Títulos Públicos medidos a VR con cambios en ORI	1.157.702	-
Letras de liquidez medidas a VR con cambios en ORI	1.639.723	-
Total	2.797.425	-
Acreeedores Varios por pases pasivos de títulos públicos		
Títulos Públicos	1.042.899	-
Letras de liquidez	1.470.177	-
Total	2.513.076	-

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 39 - INFORMACION POR SEGMENTOS

El Grupo presenta información a la máxima autoridad en la toma de decisiones operativas en base a los siguientes segmentos de operación.

- Personas: agrupa las operaciones de los clientes individuales. Los productos más utilizados por éstos incluyen préstamos personales, tarjetas de crédito, depósitos a plazo fijo y cuentas a la vista.

- Empresas: agrupa las operaciones de asistencia crediticia, servicios transaccionales y depósitos otorgadas a grandes, medianas, micro y pequeñas empresas, y las operaciones que realizan con el Banco los diferentes organismos de la administración pública nacional, provincial y municipal.

- Tesorería y Otros: agrupa las operaciones de clientes del sector financiero, actividades de inversión, derivados, otras operaciones de fondeo y subsidiarias.

A efectos de información de gestión, los saldos patrimoniales corresponden al promedio del mes y no a los saldos del cierre y los resultados de cada segmento fueron determinados utilizando la tasa de transferencia interna de la Entidad.

Por los períodos de tres meses finalizados al 31 marzo de 2020 y 2019, no existen transacciones con clientes individuales que representen el 10% o más de los ingresos totales del Banco, ni explotaciones en zonas geográficas que sean significativamente diferentes al país de residencia principal de la Entidad (Argentina).

Las siguientes tablas presentan información en relación con los segmentos de negocios del Banco:

- Al 31 marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 para la información relacionada con la posición financiera del Banco;
- Por los períodos de tres meses finalizados el 31 marzo de 2020 y 2019 para la información relacionada con los resultados del Banco.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Información al 31 de marzo de 2020

	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Tesorería y Otros</u>	<u>Total al 31/03/20</u>
Resultado neto por intereses	1.965.706	1.542.507	5.283.519	8.791.732
Resultado neto por comisiones	521.460	664.705	65.255	1.251.420
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	12.871	(24.870)	(11.999)
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	27.528	76.967	69.321	173.816
Otros ingresos operativos netos	31.377	127.883	268.511	427.771
Cargo por incobrabilidad	138.345	47.685	(278.765)	(92.735)
TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS	<u>2.684.416</u>	<u>2.472.618</u>	<u>5.382.971</u>	<u>10.540.005</u>
Gastos operativos y de administración				(4.273.572)
Resultados por asociadas y negocios conjuntos				(8.414)
Resultado por la posición monetaria neta				(1.044.673)
Impuesto a las ganancias				(1.714.809)
RESULTADO NETO				<u>3.498.537</u>
Reconciliación con el Estado de Resultados				
Resultado Neto al 31/03/20 según el Estado de Resultados				3.661.179
Reconciliación entre la información gerencial y la información regulatoria				(162.642)
Total Resultados informados en Segmentos				3.498.537

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Información al 31 de marzo de 2020

	Personas	Empresas	Tesorería y Otros	Total al 31/03/20
Préstamos	23.465.249	48.034.874	12.105.618	83.605.741
Otros activos	3.574.599	1.462.831	121.687.961	126.725.351
TOTAL ACTIVO	27.039.808	49.497.705	133.793.579	210.331.092
Depósitos	65.591.204	53.347.879	30.966.405	149.905.488
Otros pasivos	-	-	23.798.974	23.798.974
TOTAL PASIVO	65.591.204	53.347.879	54.765.379	173.704.462

Reconciliación con el Estado de Situación Financiera

Activo al 31/03/20 según el Estado de Situación Financiera	233.222.860
Reconciliación entre la información gerencial y la información regulatoria:	
- Préstamos	(7.706.747)
- Otros Activos	(15.185.021)
Total Activo informado en Segmentos	210.331.092
Pasivo al 31/03/20 según el Estado de Situación Financiera	194.709.871
Reconciliación entre la información gerencial y la información regulatoria:	
- Depósitos	(10.833.572)
- Otros Pasivos	(10.171.837)
Total Pasivo informado en Segmentos	173.704.462

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Información al 31 de marzo de 2019

	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Tesorería y Otros</u>	<u>Total al 31/03/19</u>
Resultado neto por intereses	2.284.064	1.942.186	3.488.578	7.714.828
Resultado neto por comisiones	542.665	789.925	85.032	1.417.622
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	6.737	68.334	75.071
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	232.080	211.281	203.561	646.922
Otros ingresos operativos netos	50.217	84.016	2.434.439	2.568.672
Cargo por incobrabilidad	<u>(483.501)</u>	<u>(555.820)</u>	<u>(1.390.109)</u>	<u>(2.429.430)</u>
TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS	<u>2.625.525</u>	<u>2.478.325</u>	<u>4.889.835</u>	<u>9.993.685</u>
Gastos operativos y de administración				(4.444.402)
Resultados por asociadas y negocios conjuntos				59.778
Impuesto a las ganancias				(1.784.813)
RESULTADO NETO DEL PERÍODO				<u>3.824.248</u>

Reconciliación con el Estado de Resultados

Resultado Neto del período al 31/03/19 según el Estado de Resultados	1.281.282
Reconciliación entre la información gerencial y la información regulatoria	(8.305)
Aplicación reexpresión estados financieros NIC 29	2.551.271
Total Resultados informados en Segmentos	3.824.248

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Información al 31 de diciembre de 2019

	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Tesorería y Otros</u>	<u>Total al 31/12/19</u>
Préstamos	24.350.538	55.744.995	10.445.234	90.540.767
Otros activos	3.770.511	1.761.841	91.120.162	96.652.514
TOTAL ACTIVO	<u>28.121.049</u>	<u>57.506.836</u>	<u>101.565.396</u>	<u>187.193.281</u>
Depósitos	63.209.209	45.921.409	14.252.062	123.382.680
Otros pasivos	-	-	29.394.336	29.394.336
TOTAL PASIVO	<u>63.209.209</u>	<u>45.921.409</u>	<u>43.646.398</u>	<u>152.777.016</u>

Reconciliación con el Estado de Situación Financiera

Activo al 31/12/19 según el Estado de Situación Financiera **205.964.847**

Reconciliación entre la información gerencial y la información regulatoria:

- Préstamos	(3.245.748)
- Otros Activos	(14.285.647)
- Aplicación reexpresión estados financieros NIC 29	(1.240.171)

Total Activo informado en Segmentos **187.193.281****Pasivo al 31/12/19 según el Estado de Situación Financiera** **169.465.743**

Reconciliación entre la información gerencial y la información regulatoria:

- Depósitos	(6.647.141)
- Otros Pasivos	(9.772.619)
- Aplicación reexpresión de estados financieros NIC 29	(268.967)

Total Pasivo informado en Segmentos **152.777.016**

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 40 - SUBSIDIARIAS

A continuación, se provee información sobre las subsidiarias del Banco al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Sociedad	Acciones		Porcentual sobre	
	Tipo	Cantidad	Capital Total	Votos Posibles
GPAT Compañía Financiera S.A.U.	Ordinaria	86.837.083	100,00%	100,00%
Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente Fondos Comunes de Inversión	Ordinaria	13.317.237	99,99%	99,99%
Patagonia Valores S.A.	Ordinaria	13.862.667	99,99%	99,99%
Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E.	Ordinaria	50.000	100,00%	100,00%

Entidades estructuradas no consolidadas

El Banco ha firmado una serie de contratos con otras sociedades, mediante los cuales ha sido designada fiduciario de ciertos fideicomisos financieros. En los mismos, se recibieron principalmente créditos como activo fideicomitado. Dichos créditos no se contabilizan en los Estados Financieros, ya que no son activos del Banco y, por lo tanto, no se consolidan.

NOTA 41 – PARTES RELACIONADAS

Se detallan a continuación las operaciones con las partes relacionadas (personas físicas y jurídicas) vinculadas con el Grupo.

Personal clave de la Dirección

De acuerdo con la NIC 24 el personal clave de la Dirección son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades del Banco, ya sea directa o indirectamente. De acuerdo con dicha definición, la Entidad considera como personal clave a los miembros del Directorio.

La cantidad de miembros del Directorio es fijada por la Asamblea de Accionistas, entre un número mínimo de siete y un máximo de nueve miembros siendo elegidos por períodos de tres ejercicios anuales con posibilidad de ser reelegidos indefinidamente. Actualmente el Directorio del Banco está integrado por ocho miembros.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conforme a lo dispuesto por el artículo 9° del Estatuto, los honorarios del Directorio son determinados por la Asamblea General de Accionistas y se tiene en cuenta las responsabilidades, el tiempo dedicado a las funciones, la experiencia y reputación profesional y el valor de los servicios prestados por los Directores en el accionar de la Entidad en el mercado. Asimismo, no existen miembros del Directorio que ejerzan cargos ejecutivos en la Entidad, por lo cual no obtienen otro tipo de remuneración y no es política de la Entidad otorgar participaciones patrimoniales en la sociedad en concepto de remuneración, ni otros tipos de beneficios.

A continuación, se detallan las operaciones con el personal clave de la Dirección, incluyendo sus familiares cercanos y las entidades vinculadas a los mismos:

Concepto	Saldos al		Mayor saldo del ejercicio (1)	
	31/03/20	31/12/19	31/03/20	31/12/19
Préstamos - Tarjetas de crédito	4.814	4.602	6.291	6.702
Depósitos recibidos	66.344	76.745	109.475	141.002

(1) Debido a la gran cantidad de operaciones, particularmente en las cuentas corrientes y de depósitos, el Banco considera que presentar el saldo máximo del ejercicio es el mejor indicador de las transacciones realizadas durante el ejercicio.

Los préstamos y depósitos fueron otorgados de acuerdo con las condiciones de mercado para el resto de los clientes del Banco. Los préstamos se encuentran clasificados en situación normal de acuerdo con las normas de clasificación de deudores del BCRA. El total de honorarios percibidos por el Directorio del Banco por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2020 y 2019 ascendió a 26.935 y a 26.748, respectivamente.

Banco do Brasil S.A.

Banco do Brasil S.A. es una entidad financiera constituida según las leyes de Brasil, que posee el control del Banco.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

A continuación, se detallan los saldos patrimoniales con Banco do Brasil S.A. al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Concepto	Saldos al		Mayor saldo del periodo/ejercicio (1)	
	31/03/20	31/12/19	31/03/20	31/12/19
Efectivo y equivalentes de efectivo - Saldos en otras entidades financieras	92.410	12.652	92.410	168.191
Otros Créditos	1.100.536	635.276	1.100.536	673.879
Depósitos	39.105	20.728	39.237	35.412
Financiamientos recibidas de entidades financieras	3.780.610	5.390.327	4.461.979	5.715.932
Garantías otorgadas (2)	96.705	95.604	96.705	95.604
Garantías recibidas (3)	515.758	509.885	515.758	509.885

(1) Debido a la gran cantidad de operaciones, el Banco considera que presentar el saldo máximo del ejercicio es el mejor indicador de las transacciones realizadas durante el ejercicio.

(2) Corresponde a garantías otorgadas a Banco do Brasil S.A.

(3) Corresponde a cartas de crédito otorgadas por Banco do Brasil S.A. a clientes del Banco.

Las transacciones realizadas con el Banco do Brasil S.A. se realizan en condiciones de mercado.

Los resultados para los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2020 y 2019 fueron:

Concepto	Período de tres meses finalizado el	
	31/03/20	31/03/19
Ingresos por intereses	4.620	4.374
Egresos por intereses	58.541	11.199
Otros ingresos operativos	123	174

Provincia de Río Negro

La provincia de Río Negro, único accionista titular de acciones clase A, posee de acuerdo a lo establecido en el estatuto social del Banco, la facultad de designar un director por la clase A mientras posea al menos una acción de dicha clase. Desde 1996, el Banco actúa como agente financiero de la Provincia de Río Negro, en virtud del convenio celebrado en 1996.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Con fecha 22 de diciembre de 2016, mediante el Decreto N° 2140, el Poder Ejecutivo de la Provincia de Río Negro dispuso el llamado a Licitación Pública Nacional para la selección y posterior contratación del Agente Financiero de la Provincia de Río Negro, por un plazo de diez años, prorrogable por un período de cinco años, salvo que alguna parte manifestara lo contrario.

El cronograma de la licitación establece como fecha de adjudicación el 6 de abril de 2017 y como fecha de firma del Contrato, el 28 de abril de 2017. Finalmente, como resultado del proceso de licitación citado anteriormente, el 28 de abril de 2017 la Entidad resultó nuevamente adjudicada para prestar los servicios de Agente Financiero de la Provincia de Río Negro, firmando el Contrato de Servicios Financieros y Bancarios de la Provincia de Río Negro.

El rol de agente financiero provincial permite prestar diversos servicios a fin de atender las necesidades financieras y de servicios de las distintas áreas del sector público de la provincia (administración central, organismos y sociedades vinculadas, como así también municipios), tales como recaudación de impuestos, acreditación de haberes, entre otros. La función de agente financiero no incluye la obligación de asistir financieramente a la provincia de Río Negro en otras condiciones que las compatibles con el carácter de banco privado.

Concepto	Saldos al		Mayor saldo del período/ejercicio (1)	
	31/03/20	31/12/19	31/03/20	31/12/19
Activos financieros valuados a valor razonable - Títulos emitidos por la Provincia de Río Negro	265.332	273.211	265.332	308.256
Préstamos – Adelantos	-	-	2.066.860	1.596.185
Préstamos - Préstamo sindicado	-	-	-	71.954
Depósitos	889.316	111.932	1.300.206	1.166.766

(1) Debido a la gran cantidad de operaciones, particularmente en las cuentas corrientes y de depósitos, el Banco considera que presentar el saldo máximo del ejercicio es el mejor indicador de las transacciones realizadas durante el ejercicio.

Las operaciones realizadas con la Provincia de Río Negro se realizan en condiciones de mercado mientras que las financiaciones otorgadas se encuentran clasificadas en situación normal de acuerdo con la normativa aplicable del BCRA.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Los resultados para los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2020 y 2019 fueron:

Concepto	Período de tres meses finalizado el	
	31/03/20	31/03/19
Ingresos por intereses	54.417	39.148
Ingresos por comisiones	29.092	21.821

Asociadas

A continuación se detallan los saldos con las compañías asociadas al Grupo:

Concepto	Saldos al		Mayor saldo del período/ejercicio (1)	
	31/03/20	31/12/19	31/03/20	31/12/19
Depósitos	1.696.286	2.012.452	2.018.151	2.627.876

(1) Debido a la gran cantidad de operaciones, el Banco considera que presentar el saldo máximo del ejercicio es el mejor indicador de las transacciones realizadas durante el ejercicio.

NOTA 42 – DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES Y RESTRICCIONES**Banco Patagonia S.A.**

De acuerdo con las disposiciones del BCRA, el 20% de la utilidad del ejercicio debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal.

Según 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 en concepto de impuesto a las ganancias con carácter de pago único y definitivo, de acuerdo con la alícuota general vigente en dicho ejercicio.

La ganancia a considerar, en cada ejercicio, será la que resulte de detraer a la utilidad impositiva, el impuesto pagado por él o los ejercicios fiscales de origen de la ganancia que se distribuye o la parte proporcional correspondiente y sumarle los dividendos o utilidades provenientes de otras sociedades de capital no computados en la determinación de dicha ganancia en el o los mismos períodos fiscales.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Por otra parte, la Ley N° 27.430 publicada el 29 de diciembre de 2017 disminuyó la alícuota del impuesto a las ganancias que pagan las sociedades de capital del 35% al 30% para los dos ejercicios fiscales iniciados a partir del 1° de diciembre de 2018 y la complementa con una retención del impuesto a las ganancias sobre el pago de dividendos distribuidos de ganancias del ejercicio del 7%.

Dicha ley determinaba que para los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2020 la alícuota de las sociedades de capital iba a bajar al 25% y se complementaba con una retención sobre la distribución de dividendos del 13%. Esta normativa fue modificada por la Ley N° 27.541 promulgada con fecha 23 de diciembre de 2019, la que prorrogó la reducción de alícuotas hasta los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero del 2021 inclusive, manteniendo hasta entonces la alícuota del 7% para la distribución de utilidades para el ejercicio 2020.

El BCRA establece en su normativa el procedimiento de carácter general para la distribución de utilidades. De acuerdo al mismo, se podrá efectuar la 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 de efectivo mínimo y registrar sanciones establecidas por reguladores específicos y que sean ponderadas como significativas y/o no se hayan implementado medidas correctivas, entre otras condiciones previas detalladas en la mencionada comunicación que deben cumplirse.

En tal sentido, las entidades podrán distribuir resultados hasta el importe positivo que surja del cálculo extracontable entre la sumatoria de los saldos registrados, al cierre del ejercicio anual al que correspondan, en la cuenta "Resultados no asignados" y en la reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados, a la que se deberán deducir los importes –registrados a la misma fecha– de las reservas legal y estatutarias –cuya constitución sea exigible– y de ciertos conceptos que se detallan en la normativa.

A su vez, la Entidad deberá verificar que, luego de efectuada la distribución de resultados propuesta, se mantenga un margen de conservación de capital sobre sus activos ponderados por riesgo, el cual es adicional a la exigencia de capital mínimo requerida normativamente, y deberá ser integrado con capital ordinario de nivel 1, neto de conceptos deducibles.

Por otra parte, mediante la comunicación "A" 6768 emitida el 30 de agosto de 2019 el BCRA dispuso que las entidades financieras deberán contar con autorización previa del BCRA para efectuar una distribución de sus resultados.

En dicho proceso de autorización, la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias tendrá en cuenta, entre otros elementos, los potenciales efectos de la aplicación del Punto 5.5. de la NIIF 9 - Deterioro de valor de activos financieros (Comunicación "A" 6430) y de la reexpresión de estados financieros, aplicando el ajuste por inflación de dichos estados prevista por la Comunicación "A" 6651.

De acuerdo con lo establecido por la Resolución General N° 593 de la CNV, la Asamblea de Accionistas que considere los estados financieros anuales, deberá resolver un destino específico de los resultados acumulados positivos de la Entidad, ya sea a través de la distribución efectiva de dividendos, su capitalización con entrega de acciones liberadas, la constitución de reservas voluntarias adicionales a la Reserva legal, o una combinación de alguno de estos destinos.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballed (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Finalmente, teniendo en cuenta lo detallado en el párrafo anterior, la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 23 de abril de 2020 aprobó la siguiente de distribución de utilidades correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019:

Concepto	Importe
- A Reserva Legal (20% s/17.631.649)	3.526.330
- A Reserva Facultativa para Futura Distribución de Utilidades	14.105.319
Total	17.631.649

Adicionalmente, aprobó desafectar en forma parcial la reserva Facultativa para Futura Distribución de Utilidades por 7.764.051 para aplicar al pago de Dividendos en Efectivo, sujeto a la previa autorización del BCRA.

El correspondiente pedido de autorización fue realizado por la Entidad bajo el número de expediente EX2020-00071097, no obstante, con fecha 19 de marzo de 2020, el BCRA, mediante la Comunicación "A" 6939, dispuso la suspensión de la distribución de resultados de las Entidades Financieras hasta el 30 de junio de 2020.

GPAT Compañía Financiera S.A.U.

De acuerdo con lo establecido por la normativa vigente del BCRA y CNV descriptas en los párrafos anteriores, los resultados distribuibles ascendían a 145.581 y la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria Unánime de Accionistas de GPAT celebrada el 15 de abril de 2020, aprobó la siguiente distribución:

- Concepto	Importe
- A Reserva Legal (20% s/145.581)	29.116
- A Reserva Facultativa para Futura Distribución de Utilidades	116.465
Total	145.581

Patagonia Valores S.A.

El resultado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 fue de 11.565 (pérdida).

Con fecha 22 de abril de 2020, la Asamblea General Ordinaria Unánime. aprobó la absorción del resultado negativo del ejercicio 2019 afectando parcialmente el saldo de la cuenta "Ajuste de Capital".

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión

De acuerdo con lo establecido por el artículo 70 de la Ley N°19.550, el 5% de la utilidad debe ser destinado a la constitución de reserva legal, hasta que la misma alcance el 20% del capital inscripto más el ajuste de capital.

La Asamblea General Ordinaria Unánime de Accionistas celebrada el 22 de abril de 2020 aprobó la siguiente distribución de resultados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019:

- Concepto	Importe
- A Reserva Legal	4.889
- A Resultados No Asignados	44.005
- A Dividendos en Efectivo (50% s/97.788)	48.894
Total	97.788

NOTA 43 – ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

El Grupo mantiene los siguientes activos con disponibilidad restringida:

	<u>31/03/20</u>	<u>31/12/19</u>
Cuentas Especiales de Garantía (*)	1.567.722	1.775.876
BCRA - Fideicomiso en garantía de las operaciones compensadas a término	717.651	1.192.320
- Letras del Tesoro en u\$s - Vto. 31/08/2020 (**)	433.372	654.809
- Letras del Tesoro en u\$s - Vto. 31/08/2020 (**)	121.848	279.452
- Letras del Tesoro en u\$s - Vto. 31/08/2020 (**)	67.048	147.633
- Letras del Tesoro en u\$s - Vto. 31/08/2020 (**)	59.763	110.426
- Letras del Tesoro en u\$s - Vto. 31/08/2020 (**)	35.620	-
Depósitos de Garantía Administradoras de tarjetas de crédito y débito	454.135	453.698
Títulos Públicos - Línea BID - Programa Global de crédito a la micro, pequeña y mediana empresa	168.601	372.694
- Letras del Tesoro en u\$s - Vto. 31/08/2020 (**)	80.458	177.161
- Letras del Tesoro en \$ Badlar Privada + 400 PBS - Vto. 18/09/2020	55.789	-
- Letras del Tesoro en u\$s - Vto. 31/08/2020 (**)	19.148	43.914
- Bono de Consolidación Serie 8 - Vto. 2022	1.376	1.680
- Otros	11.830	149.939
Otros Depósitos en Garantía	15.550	16.340
Sub - Total	2.923.659	3.810.928
Depósitos en Garantía por operaciones de pase	300.307	-
Sub - Total	300.307	-
Total	3.223.966	3.810.928

(*) Se encuentran afectados en garantía en el BCRA y en el Banco Central de Uruguay (ver Nota 14).

(**) Ver Nota 55.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballeda (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 44 – SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

Mediante la Ley 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 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 Seguro de Depósitos S.A. (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 son el BCRA, con una acción como mínimo y los fiduciarios del contrato de fideicomiso constituido 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 en la que la Entidad participa en el 3,8950% del capital social de acuerdo a lo informado por el BCRA mediante Comunicación "B" 11.959 emitida el 27 de febrero de 2020.

Al 31 de diciembre de 2019 están alcanzados los depósitos en pesos y en moneda extranjera constituidos en las entidades participantes bajo la forma de cuenta corriente, caja de ahorros, plazo fijo, inversiones a plazo, cuenta sueldo, de la seguridad social, básica, gratuita universal y especiales, los saldos inmovilizados de los conceptos precedentes u otras modalidades que determine el BCRA hasta la suma de 1.000, con ciertas exclusiones establecidas por dicho organismo.

La Comunicación "A" 6973 del 16 de abril de 2020, estableció que, a partir del 1º de mayo de 2020, el BCRA incrementará el tope de cobertura del seguro de garantía de depósitos a 1.500.

Al 31 de marzo de 2020 y 2019 los aportes realizados han sido registrados en el rubro "Otros Gastos Operativos - Aportes al fondo de garantía de los depósitos" por 47.576 y 49.617, respectivamente (ver Nota 36).

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 45 – EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALES MÍNIMOS

Efectivo mínimo

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

Las normas de efectivo mínimo establecen la exigencia de mantener activos líquidos en relación con los depósitos y otras obligaciones registradas en cada ejercicio. Los conceptos computados a efectos de integrar esa exigencia se detallan a continuación:

Efectivo Mínimo	31/03/20	31/12/19
Efectivo y depósitos en bancos		
BCRA - Cuenta Corriente	48.006.667	34.220.028
Otros títulos de deuda		
Letras de Liquidez del BCRA	7.525.019	6.235.888
Bono del Tesoro Nacional en \$ Tasa Fija - Vto.2020	5.141.250	4.124.877
Activos Financieros Entregados en Garantía		
BCRA - Cuentas Especiales de Garantía	1.535.487	1.744.008
Total	62.208.423	46.324.801

Capitales mínimos

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

Capitales Mínimos	31/03/20	31/12/19
Exigencia de Capital Mínimo (A)	13.278.745	13.216.937
Riesgo de crédito	9.192.445	9.354.721
Riesgo de mercado – Títulos	62.273	66.926
Riesgo de mercado - Monedas	301.839	226.895
Riesgo Operacional	3.722.188	3.568.395
Integración (B)	33.364.037	28.873.857
Exceso (B – A)	20.085.292	15.656.921

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 46 – ACTIVIDADES FIDUCIARIAS

La Entidad ha firmado una serie de contratos con otras sociedades, mediante los cuales ha sido designada fiduciario de ciertos fideicomisos financieros. En los mismos, se recibieron principalmente créditos como activo fideicomitido. Al 31 de marzo de 2020 la Entidad administra los siguientes fideicomisos financieros de oferta pública:

Fideicomiso Financiero	Fiduciante	Fecha Contrato	Activos al 31/03/20	Activo Fideicomitido	Patrimonio Neto al 31/03/20
CMR Falabella LXXVI	CMR Falabella	21/10/2019	168.080	Préstamos generados por la Utilización de las Tarjetas de Crédito	-
Ribeiro Minicréditos 5	Ribeiro S.A.C.I.F.A. e I.	31/10/2018	13.978	Préstamos de consumo	13.659
Mercado Crédito IV	Mercado Libre S.R.L.	08/05/2019	125.442	Créditos otorgados puramente a través de medios electrónicos	82.370
Mercado Crédito V	Mercado Libre S.R.L.	22/07/2019	199.173	Créditos otorgados puramente a través de medios electrónicos	75.248
Mercado Crédito VI	Mercado Libre S.R.L.	12/12/2019	358.397	Créditos otorgados puramente a través de medios electrónicos	64.864
MELI Derechos Creditórios Tarjetas I	Mercado Libre S.R.L.	04/10/2019	599.752	Créditos otorgados puramente a través de medios electrónicos	-
MELI Derechos Creditórios Tarjetas II	Mercado Libre S.R.L.	22/11/2019	687.826	Créditos otorgados puramente a través de medios electrónicos	-
Mercado Credito Consumo I	Mercado Libre S.R.L.	05/12/2019	378.793	Créditos otorgados puramente a través de medios electrónicos	107.272
Serie Ribeiro C	Ribeiro S.A.C.I.F.A. e I.	12/04/2018	56.530	Préstamos de consumo	56.026
Serie Ribeiro CI	Ribeiro S.A.C.I.F.A. e I.	16/07/2018	35.742	Préstamos de consumo	35.357
Serie Ribeiro CII	Ribeiro S.A.C.I.F.A. e I.	12/04/2018	33.501	Préstamos de consumo	33.106
Serie Ribeiro CIII	Ribeiro S.A.C.I.F.A. e I.	12/12/2018	27.814	Préstamos de consumo	27.453
Serie Ribeiro CIV	Ribeiro S.A.C.I.F.A. e I.	12/12/2018	82.840	Préstamos de consumo	76.334
Serie Ribeiro CV	Ribeiro S.A.C.I.F.A. e I.	28/05/2019	110.523	Préstamos de consumo	64.006
Serie Ribeiro CVI	Ribeiro S.A.C.I.F.A. e I.	31/07/2019	146.482	Préstamos de consumo	54.652
Total			3.024.873		690.347

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballeda (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Fideicomisos Financieros Públicos autorizados por la CNV, cuyos estados contables son exigibles con posterioridad al 31/03/2020

Fideicomiso Financiero	Fiduciante	Fecha Contrato	Activo Fideicomitado
Serie Ribeiro CVII	Ribeiro S.A.C.I.F.A. e I.	22/10/2019	Préstamos de consumo
MELI Derechos Creditórios Tarjetas III	Mercado Libre S.R.L.	20/02/2020	Créditos otorgados puramente a través de medios electrónicos

Fideicomisos en Garantía y Administración

Fideicomiso Financiero	Fiduciante	Fecha Contrato	Activo Fideicomitado
Bogar Clase II Serie II	Provincia de Río Negro	11/06/09	Porcentaje de la recaudación diaria de los impuestos provinciales
Bogar Clase II Serie III	Provincia de Río Negro	30/07/13	Porcentaje de la recaudación diaria de los impuestos provinciales
Fondo Fiduciario de desarrollo Rionegrino Plan Gobernador Castello	Provincia de Río Negro	24/11/17	- Fondos percibidos por operatorias de crédito publico autorizadas en el artículo 1° de la Ley N° 5.201
Fideicomiso de Garantía Energía San Juan – SEPSA/Caja	Energía San Juan S.A.	23/03/17	Cesión y transferencia de todos y cada uno de los derechos, títulos e intereses presentes y futuros emergentes de los Acuerdos de Cobranza SEPSA

La Entidad actúa como Fiduciario de los fideicomisos antes citados, no respondiendo en ningún caso con los bienes propios por las obligaciones contraídas en la ejecución de los fideicomisos; éstas sólo serán satisfechas con y hasta la concurrencia de los bienes fideicomitados y el producido de los mismos. Adicionalmente, el Fiduciario no podrá gravar los activos fideicomitados o disponer de éstos, más allá de los límites establecidos en los respectivos contratos de fideicomisos.

Las comisiones ganadas por la Entidad en su actuación como agente fiduciario son calculadas bajo los términos de los respectivos contratos.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carbball (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 47 – AGENTE DE CUSTODIA DE PRODUCTOS DE INVERSIÓN COLECTIVA DE FONDOS
COMUNES DE INVERSIÓN**

Banco Patagonia S.A., en su carácter de Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión, mantiene en custodia cuotapartes suscriptas por terceros y activos de los siguientes Fondos Comunes de Inversión:

Información al 31 de marzo de 2020

Denominación	Depósitos	Otros	Total Activos	Patrimonio Neto
Lombard Renta en Pesos Fondo Común de Inversión	19.122.854	1.953.341	21.076.195	21.074.192
Lombard Capital F.C.I.	402.265	2.199.463	2.601.728	2.590.048
Fondo Común de Inversión Lombard Renta Fija	19	43.798	43.817	43.462
Fondo Común de Inversión Lombard Pesos Plus (*)	-	-	-	-
Fondo Común de Inversión Lombard Ahorro	10.712	-	10.712	10.711
Fondo Común de Inversión Lombard Abierto Plus	225.107	821.591	1.046.698	1.046.036
Fondo Común de Inversión Lombard Acciones Líderes	47	72.664	72.711	72.648
Lombard Renta Fija en Dólares F.C.I.	2.224.596	1.751.191	3.975.787	3.965.171
Lombard Ahorro Plus F.C.I.	717	820.849	821.566	821.539
TOTALES	21.986.317	7.662.897	29.649.214	29.623.807

Información al 31 de diciembre de 2019

Denominación	Depósitos	Otros	Total Activos	Patrimonio Neto
Lombard Renta en Pesos Fondo Común de Inversión	12.435.998	6.960.318	19.396.315	19.394.440
Lombard Capital F.C.I.	312.328	2.913.677	3.226.005	3.212.494
Fondo Común de Inversión Lombard Renta Fija	4.453	67.125	71.578	71.359
Fondo Común de Inversión Lombard Pesos Plus (*)	-	-	-	-
Fondo Común de Inversión Lombard Ahorro	10.844	-	10.844	10.842
Fondo Común de Inversión Lombard Abierto Plus	70.095	427.181	497.276	497.227
Fondo Común de Inversión Lombard Acciones Líderes	325	111.235	111.560	98.522
Lombard Renta Fija en Dólares F.C.I.	1.143.850	2.467.213	3.611.062	3.594.397
Lombard Ahorro Plus F.C.I.	392	778.483	778.875	778.849
TOTALES	13.978.284	13.725.231	27.703.515	27.658.130

(*) A la fecha de emisión de los presentes estados financieros el Directorio de la Sociedad Gerente se encuentra analizando las condiciones del mercado para proceder al relanzamiento de Lombard Pesos Plus cuando se considere que las mismas sean propicias.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 48 – SANCIONES Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA

Banco Patagonia S.A.

Mediante la Comunicación “A” 5689 de fecha 8 de enero de 2015, el BCRA estableció que las entidades financieras deberán registrar contablemente e informar las sanciones administrativas y/o disciplinarias, y las penales con sentencia judicial de primera instancia, que fueron aplicadas o iniciadas por el BCRA, la Unidad de Información Financiera (UIF), la CNV y la Superintendencia de Seguros de la Nación (SSN).

Se debe contemplar la totalidad de las sanciones, constituyéndose una provisión por el 100% de cada una de ellas y mantener la misma hasta tanto se proceda al pago o bien se cuente con sentencia judicial firme.

Al 31 de marzo de 2020 la Entidad provisionó los siguientes sumarios:

Sumario Cambiario N° 4969 notificado el 17 de abril de 2012 y con sentencia dictada con fecha 4 de julio de 2015 por el Juzgado en lo Penal Económico N° 6 Secretaría N° 12: el cargo imputado es la falta de autorización del BCRA para la venta de divisas a un cliente en exceso al límite mensual permitido de u\$s 2.000.000. Las personas sumariadas son Banco Patagonia S.A., Ariel Aranda, David Rodríguez y Santiago Miñana. Se interpuso Recurso de Queja ante la CSJN y en dicho contexto el 12 de mayo de 2016 se efectuó una presentación de hecho nuevo solicitando la absolución de los sumariados por aplicación de la ley penal más benigna en relación a la Comunicación “A” 5963, la cual amplió el tope mensual de adquisición de divisas sin conformidad previa del BCRA a u\$s 5.000.000. El 17 de diciembre 2019 la CSJN resuelve suspender la resolución del caso hasta tanto el juzgado de origen resuelva sobre el planteo de la ley penal más benigna.

Al 31 de marzo de 2020 la Entidad mantiene registrada una provisión por miles de pesos 33 para hacer frente a esta sanción.

Las actuaciones iniciadas por el BCRA y que actualmente se encuentran en curso son las siguientes:

El BCRA mediante la Comunicación “A” 5940 de fecha 1º de abril de 2016 dispuso que las entidades financieras que a dicha fecha tengan registradas contablemente provisiones por las sanciones mencionadas deberán analizar, de acuerdo con los informes legales vigentes, si se cumplen las condiciones para su registración contable total o parcial. En el caso de sanciones que no reúnan las condiciones para efectuar la provisión contable, la Entidad deberá desafectar estos saldos con contrapartida en “Ajuste de Resultado de Ejercicios Anteriores” o en la cuenta de pérdidas diversas “Cargos por Sanciones Administrativas, Disciplinarias y Penales”, según corresponda.

Para las sanciones pendientes de pago que no reúnan las condiciones para efectuar la provisión contable, la siguiente Asamblea de Accionistas deberá prever la constitución de una reserva normativa especial por el importe no provisionado correspondiente a las sanciones aplicadas en la medida en que se cuente con resultados no asignados. De no ser suficiente dicho saldo, deberá constituirse la Reserva Normativa Especial a medida que se cuente con resultados no asignados positivos.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

GPAT Compañía Financiera S.A.U.

Al 31 de marzo de 2020 GPAT Compañía Financiera S.A.U. no ha recibido sanciones administrativas y/o disciplinarias ni ninguna otra actuación judicial.

NOTA 49 – AGENTE FINANCIERO DE LA PROVINCIA DE RÍO NEGRO

En el marco de lo establecido por la Ley N° 2929 de la Provincia de Río Negro, y el contrato celebrado el 27 de mayo de 1996, la Entidad actúa como agente financiero del Estado Provincial, teniendo a su cargo las funciones bancarias que se establecían en el artículo 1.2 del mencionado contrato.

Con fecha 28 de febrero de 2006, se produjo el vencimiento del mencionado contrato, que mediante sucesivas prórrogas estuvo vigente hasta el 31 de diciembre de 2006, en las mismas condiciones que el contrato antes citado.

Posteriormente, la Entidad resultó nuevamente adjudicada para prestar los servicios de Agente Financiero y el 14 de diciembre de 2006 se firmó el Contrato de Servicios Financieros y Bancarios de la Provincia de Río Negro por el plazo de diez años, cuyo vencimiento se produjo el 13 de diciembre de 2016.

Con fecha 29 de diciembre de 2016, la Ley N° 5187 sancionada por la Legislatura de la Provincia de Río Negro prorrogó la aplicación del contrato antes citado por un plazo de 180 días, prorrogable automáticamente, o lapso menor en caso de concluirse antes del plazo indicado el procedimiento de licitación para la selección de una entidad bancaria que preste servicio de agente financiero.

Con fecha 22 de diciembre de 2016, mediante el Decreto N° 2140, el Poder Ejecutivo de la Provincia de Río Negro dispuso el llamado a Licitación Pública Nacional para la selección y posterior contratación del Agente Financiero de la Provincia de Río Negro, por un plazo de diez años, prorrogable por un período de cinco años, salvo que alguna parte manifestara lo contrario.

El cronograma de la licitación estableció como fecha de adjudicación el 6 de abril de 2017 y como fecha de firma del Contrato, el 28 de abril de 2017.

Finalmente, como resultado del proceso de licitación citado anteriormente, el 28 de abril de 2017 la Entidad resultó nuevamente adjudicada para prestar los servicios de Agente Financiero de la Provincia de Río Negro, firmando el Contrato de Servicios Financieros y Bancarios de la Provincia de Río Negro, por el plazo de 10 años con una posible prórroga por otros cinco años.

Tales funciones no incluyen la obligación de asistir financieramente a la Provincia de Río Negro en otras condiciones que las compatibles con el carácter de banco privado de esta Entidad.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 50 – REQUERIMIENTO DE LA CNV PARA ACTUAR COMO AGENTE DE MERCADO ABIERTO

En cumplimiento de las disposiciones establecidas por la CNV en la Resolución General N° 622/13 y modificatorias de la CNV, se detallan a continuación el Patrimonio Neto Mínimo y la Contrapartida Mínima requerida para cada categoría de agente:

Banco Patagonia S.A.

Función	Patrimonio Neto Mínimo	Contrapartida Mínima
Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Integral.	24.279	12.140
Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión	8.001	8.001
Fiduciario Financiero y No Financiero	24.520	24.520
Totales	56.800	44.661

Al 31 de marzo de 2020, el patrimonio de la Entidad supera al requerido por la CNV y la Contrapartida Mínima Total requerida se encuentra integrada con fondos depositados en el BCRA en su cuenta corriente N° 034.

Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión

De acuerdo con lo establecido por la Resolución General N° 792 de CNV de fecha 26 de abril de 2019 el patrimonio neto mínimo requerido para actuar como Sociedad Gerente asciende al equivalente a Unidades de Valor Adquisitivo actualizables por coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827 (UVA) 150, debiendo incrementar el mismo en un monto equivalente a UVA 20 por cada Fondo Común de Inversión que administre (equivalente a un patrimonio neto mínimo requerido de 16.002 al 31 de marzo de 2020). Por su parte, la contrapartida mínima requerida asciende a un 50% del patrimonio neto mínimo. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Sociedad cumple con la exigencia mínima requerida por la nueva normativa.

La contrapartida mínima exigida, la que es cumplida por la Sociedad al 31 de marzo de 2020 se encuentra integrada por los siguientes conceptos:

Detalle	Importe
Cuentas a la vista en bancos locales y del exterior.	52.441
Fondos Comunes de Inversión	510.982
Obligaciones negociables	81.196
Fideicomisos financieros	3.748
Acciones ordinarias con cotización	687
Títulos Públicos Nacionales	3.201
Total	652.255

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Patagonia Valores S.A.

En cumplimiento de las disposiciones establecidas por la CNV con vigencia a partir de la RG N° 821/2019 de dicho organismo, y de acuerdo a las exigencias previstas, el patrimonio neto mínimo requerido para actuar como Agente de Liquidación y Compensación Integral, asciende a 470.350 Unidades de Valor Adquisitivo (UVA), actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER), ley 25.857, el cual equivale a 24.279 siendo este monto inferior al patrimonio neto de la Sociedad.

Por su parte, la contrapartida mínima asciende al 50% del importe requerido como patrimonio neto mínimo, la cual es cumplida por la Sociedad y al 31 de marzo de 2020 se encuentra integrada por los siguientes conceptos:

Detalle	Importe
Títulos Públicos Nacionales	37.938
Fondos Comunes de Inversión	1.844
Total	39.782

NOTA 51 – OPERACIONES CON DIRECTORES

No se han verificado operaciones en los términos del artículo 271 de la Ley General de Sociedades (Ley N° 19.550).

NOTA 52 – REQUERIMIENTO DE LA CNV - GUARDA DE DOCUMENTACIÓN DEL GRUPO

En cumplimiento de la Resolución General N° 629 emitida por la CNV el 14 de agosto de 2014, se informa que las sociedades integrantes del Grupo delegan la custodia de la documentación respaldatoria de las operaciones contables y demás documentación de gestión, no comprendida en el artículo 5° inciso a.3), Sección I del Capítulo V del Título II de las Normas de CNV (NT2013 y modificatorias) en los terceros que se detallan a continuación:

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Banco Patagonia S.A.

Sujeto Encargado del depósito	Domicilio de ubicación
AdeA Administradora de Archivos S.A.	Ruta 36 - Km. 31,5 - Florencio Varela - Provincia de Buenos Aires
Iron Mountain Argentina S.A.	Av. Amancio Alcorta 2482 - Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Azara 1245 – Ciudad Autónoma de Buenos Aires. San Miguel de Tucumán 601 - Carlos Spegazzini – Pcia. de Buenos Aires. Torcuato Di Tella 1800 – Carlos Spegazzini – Pcia. de Buenos Aires. Puente del Inca 2450 – Tristán Suárez – Pcia. de Buenos Aires.

Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión

Sujeto encargado del depósito	Domicilio de ubicación
AdeA Administradora de Archivos S.A.	Ruta 36 - Km. 31,5 - Florencio Varela - Provincia de Buenos Aires

Patagonia Valores S.A.

Sujeto encargado del depósito	Domicilio de ubicación
AdeA Administradora de Archivos S.A.	Ruta 36 - Km. 31,5 - Florencio Varela - Provincia de Buenos Aires

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

GPAT Compañía Financiera S.A.U.

Sujeto encargado del depósito	Domicilio de ubicación
AdeA Administradora de Archivos S.A.	Ruta 36 Km. 31,5 - Florencio Varela - Pcia de Buenos Aires
Bank S.A.	Unamuno 2095 - Quilmes - Pcia. de Buenos Aires Diógenes Taborda 73 - Ciudad Autónoma de Buenos Aires Carlos Pellegrini 1401 – Dock Sud – Pcia. de Buenos Aires Av. Fleming 2190 - Munro - Pcia. de Buenos Aires Ruta Panamericana Km 37.5 – Garín – Pcia. de Buenos Aires Ruta Panamericana Km 31.5 – El Talar, Tigre – Pcia. de Buenos Aires
Iron Mountain Argentina S.A.	Av. Amancio Alcorta 2482 - Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Asimismo, todas las sociedades mencionadas mantienen, en su sede social inscripta, el detalle de la documentación dada en guarda a disposición de los organismos de control.

NOTA 53 – CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES ESTABLECIDAS POR LA LEY N° 25.738

Banco Patagonia S.A. es una sociedad anónima constituida bajo las leyes de la República Argentina cuyos accionistas limitan su responsabilidad a la integración de las acciones suscriptas, de acuerdo a la Ley N° 19.550. Por consiguiente, y en cumplimiento de la Ley N° 25.738, se informa que ni los accionistas mayoritarios de capital extranjero, ni los accionistas locales o extranjeros responden, en exceso de la citada integración accionaria, por las obligaciones emergentes de las operaciones concertadas por la Entidad.

NOTA 54 – PUBLICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

De acuerdo con lo previsto en la Comunicación “A” 2813, sus modificatorias y complementarias emitidas por el BCRA, la previa intervención del BCRA no es requerida a los fines de la publicación de los presentes estados financieros.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 55 – SITUACIÓN MACROECONÓMICA

a) Situación de la deuda pública Argentina

El 29 de agosto de 2019 el Poder Ejecutivo Nacional (PEN) publicó el Decreto 596/2019 que dispuso una prórroga inmediata y escalonada de los vencimientos de las obligaciones de pago correspondientes a ciertos títulos representativos de deuda pública nacional de corto plazo. La postergación dispuesta no interrumpió el devengamiento de los intereses establecidos en los términos y condiciones originales de tales títulos, así como tampoco afectó el capital ni las tasas de interés pactadas en cada caso.

Como parte de los considerandos para tomar dicha medida, el PEN señaló que la economía argentina había sido afectada simultáneamente por una disminución en su capacidad exportadora, y por una reversión en los flujos internacionales de capitales, que ocasionaron una imprevista devaluación del tipo de cambio nominal frente al dólar estadounidense. Conforme los considerandos del PEN, la situación antes descrita dio origen a un estado de incertidumbre en los mercados financieros, puesta de manifiesto por la pronunciada y sostenida caída de los precios de negociación de los títulos representativos de deuda pública nacional, que indican una pérdida de acceso a nuevo financiamiento a través de los mercados.

Con fecha 5 de febrero de 2020, el Congreso de la Nación sancionó la ley para la restauración de la sostenibilidad de la deuda pública externa de la República Argentina. Dicha ley señala que las políticas de endeudamiento han resultado inconsistentes con la capacidad de repago en divisas, lo que tornan indispensable la restauración de la sostenibilidad de la deuda pública externa. La ley autoriza al PEN a efectuar las operaciones de administración de pasivos, 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.

Dicha ley designa al Ministerio de Economía como autoridad de aplicación, y contempla que éste realice, entre otros, los siguientes actos: a) emitir nuevos títulos públicos a efectos de modificar el perfil de vencimientos de intereses y amortizaciones de capital para restaurar la sostenibilidad de la deuda pública externa; b) determinar las épocas, plazos, métodos y procedimientos de emisión de nuevos títulos públicos; c) designar instituciones y/o asesores financieros para que actúen como coordinadores en la estructuración y; d) Designar instituciones y/o asesores financieros para que actúen como agentes colocadores y/o en la ejecución de las operaciones de crédito público y/o para que actúen en la administración de manejo de pasivos y/o emisión de nuevos títulos y/o la contratación de otros empréstitos de crédito público.

El 6 de abril de 2020, el PEN publicó el Decreto 346/2020 que dispuso el diferimiento de los pagos de intereses y amortizaciones de capital de la deuda pública nacional instrumentada mediante títulos denominados en dólares estadounidenses emitidos bajo ley de la República Argentina hasta el 31 de diciembre de 2020, o hasta la fecha anterior que el Ministerio de Economía determine, considerando el grado de avance y ejecución del proceso de restauración de la sostenibilidad de la deuda pública.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

El 17 de abril de 2020 el Ministerio de Economía dió a conocer un comunicado en el que difundió la invitación a canjear los bonos soberanos regidos bajo ley extranjera elegibles para la reestructuración por nuevos bonos. En el comunicado se especificaron los lineamientos de los principales términos de la propuesta, que fueron luego aprobados junto con los documentos de la oferta mediante el Decreto 391/2020 del PEN. El plazo para la aceptación de la invitación a canjear finalizó el día 8 de mayo de 2020. Posteriormente, mediante la Resolución N°221/2020, el Ministerio de Economía dispuso la extensión de dicho plazo hasta el 22 de mayo de 2020.

El 15 de mayo de 2020 el Ministerio de Economía comunicó que recibió contraofertas por parte de sus acreedores a la oferta de canje de deuda, las cuales se estaban analizando. Asimismo, comunicó que el gobierno argentino y los acreedores continúan el diálogo en pos de alcanzar un acuerdo sostenible en el proceso de la reestructuración de la deuda pública externa.

Adicionalmente, con fecha 6 de abril de 2020, la Provincia de Buenos Aires presentó a los acreedores privados externos una propuesta de reestructuración de su deuda pública bajo legislación extranjera que contempla un período de gracia de tres años, la reducción de intereses, quitas de capital y la extensión de la vida promedio de la deuda.

Durante el presente período, la cotización de los títulos de deuda emitidos por la República Argentina y sus provincias han mostrado una caída significativa. El Grupo ha registrado sus tenencias en dichos títulos, de acuerdo a lo indicado en las notas anteriores.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, los procesos de reestructuración de la deuda antes detallados no habían finalizado. En consecuencia, no es posible concluir sobre el efecto que podría tener en la recuperabilidad de los activos financieros representativos de deuda pública de la República Argentina y de la Provincia de Buenos Aires que mantiene el Grupo hasta que se concluya con dicho proceso de renegociación ni en los efectos que podría producir en la economía argentina. La Gerencia del Grupo monitorea permanentemente la evolución de la situación macroeconómica, para definir posibles acciones a adoptar e identificar eventuales impactos que correspondiera revelar en la información sobre su situación financiera y patrimonial.

b) Pandemia COVID 19

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró pandemia a la enfermedad Coronavirus (COVID-19), debido a su rápida propagación por el mundo, habiendo afectado a más de 150 países.

La mayoría de los gobiernos fueron tomando medidas restrictivas para contener la propagación, que incluyen: aislamiento, confinamiento, cuarentena y restricción al libre movimiento de personas, cierre de locales públicos y privados, salvo los denominados esenciales o de primera necesidad (sanitarios, alimenticios, combustibles y comunicaciones) y cierre de fronteras y reducción drástica del transporte aéreo, marítimo, ferroviario y terrestre.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

En la República Argentina, el 12 de marzo de 2020 a través del Decreto del PEN N° 260/2020, y sus modificatorias, se decretó la emergencia sanitaria para la gestión de la situación de crisis ocasionada por el mencionado COVID-19, y finalmente, con fecha 19 de marzo, el PEN promulgó el Decreto 297/2020 por el que se declara el aislamiento social, preventivo y obligatorio (ASPO), el cual rigió desde el 20 hasta el 31 de marzo de 2020, prorrogándose sucesivamente con posterioridad a esa fecha. En las últimas semanas, se fueron flexibilizando estas medidas, permitiendo una vuelta gradual de ciertas actividades económicas, principalmente en el interior del país, pero se mantiene el aislamiento obligatorio.

Las distintas medidas restrictivas adoptadas, mencionadas anteriormente, están afectando la economía global, regional y nacional debido a la interrupción o ralentización de las cadenas de suministros y al aumento de la incertidumbre económica, evidenciado por un aumento en la volatilidad del precio de los activos, tipos de cambio y disminución de los tipos de interés a largo plazo.

Las regulaciones del BCRA emitidas a partir de la crisis de COVID-19 incluyeron medidas relacionadas con el aplazamiento de los vencimientos de los préstamos vencidos durante el período de confinamiento que el gobierno argentino decretó a mediados de marzo, la provisión de líneas de crédito por debajo de la tasa de mercado para individuos y empresas que se han visto más afectados por la pandemia y aseguran la disponibilidad de servicios bancarios y la cadena de pago en todos los niveles, incluso a la luz de los cierres de sucursales extendidos que se produjo en la primer etapa del confinamiento.

En particular, las nuevas regulaciones establecidas por el BCRA incluyen, entre las principales a:

- Restricciones sobre la posición máxima en letras de liquidez del BCRA (LELIQ), con el fin de poner a disposición la liquidez y alentar la provisión de líneas de crédito a las PyMEs, a través de préstamos garantizados del Fondo de Garantías Argentino (FoGAR),
- Flexibilización temporal de las normas de clasificación de préstamos bancarios,
- Aplazamiento de los pagos de dividendos de las entidades financieras hasta el 30 de junio de 2020,
- Requisito de capital del 1,250% sobre la exposición a préstamos con tarjeta de crédito correspondientes a compras relacionadas con el turismo realizadas fuera de la Argentina,
- Prohibición temporal de cobrar tarifas relacionadas con los servicios de cajeros automáticos,
- Congelamiento de la actualización del UVA en los préstamos hipotecarios hasta el 30 de septiembre de 2020,
- El aplazamiento de los pagos de las tarjetas de crédito por tres meses,
- Reducción de las tasas de interés máximas de tarjeta de crédito, y
- La postergación de todos los pagos de préstamos vencidos durante el segundo trimestre sin intereses punitivos.

En Banco Patagonia desde la implementación de ASPO se mantuvo el nivel de atención y operatividad en su totalidad de acuerdo a las normas emitidas por el BCRA.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

En áreas centrales, el 93 % del personal trabaja en forma remota a través de conexiones VPN, y en sucursales se mantienen equipos con rotación cada dos semanas, para asegurar la continuidad del negocio.

Durante este período se mantuvo la performance habitual en cuanto a la disponibilidad de sus cajeros automáticos y terminales de autoservicios para atender la demanda de los usuarios, además de continuar con la implementación de los proyectos en marcha.

A su vez se implementaron medidas de bioseguridad en la red de sucursales con el objetivo de prevenir contagios, tales como la obligatoriedad del uso de elementos de protección personal (guantes, barbijos y máscaras), implementación de barreras protectoras en los puestos de trabajo y provisión de alcohol en gel.

Asimismo, se reforzaron las medidas de limpieza y desinfección de las sucursales.

Con respecto a la situación patrimonial, la crisis del COVID-19 encuentra a la Entidad con una sólida posición de solvencia y suficiencia de capital, exhibiendo al 31 de marzo de 2020, un ratio de capitalización en función a las normas emanadas del Comité de Basilea superior al 20%.

Durante el primer trimestre de 2020, las condiciones de liquidez se mantuvieron holgadas. La disposición de amplios márgenes de liquidez y la gestión prudencial de los mismos han permitido el mantenimiento de ratios internos de apetito y tolerancia por el riesgo y también regulatorios muy ampliamente por encima de los mínimos requeridos.

En este sentido, es importante destacar que los indicadores esenciales de Basilea III, el Ratio de Cobertura de Liquidez (LCR, por sus siglas en inglés) y el Ratio de Fondeo Neto Estable (NSFR, por sus siglas en inglés) se encuentran en niveles de más del doble del mínimo requerido, superando el 200%.

Asimismo, la Entidad mantiene también una adecuada reserva de liquidez formada por activos de alta calidad, y una sólida estructura de balance (en moneda local y extranjera) que le permite afrontar esta coyuntura desde una sólida posición, apreciando niveles prudenciales en lo que respecta a los indicadores de apetito por el riesgo de liquidez de corto plazo y largo plazo, como por ejemplo en ratios de activos líquidos sobre depósitos e indicadores de descalce de plazos.

Con respecto a la gestión del riesgo de tasa de interés, la Entidad exhibe una posición favorable, observando bajos niveles de riesgo de descalce (duration entre activos y pasivos), tanto en las mediciones de sensibilidad del margen por intereses, como de variaciones del valor económico, evidenciando una idónea gestión del riesgo estructural del balance, incluso considerando la volatilidad de tasas y precios de activos financieros generada por el COVID-19.

Respecto el riesgo de crédito y los niveles de provisionamiento, la estimación de las provisiones por pérdidas crediticias esperadas incorpora la actualización de la información prospectiva forward looking en los modelos de NIIF 9 para responder a las circunstancias excepcionales que ha generado la pandemia del COVID-19 en el entorno macroeconómico y financiero, caracterizado por un alto nivel de incertidumbre en cuanto a su intensidad y duración.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

No obstante lo mencionado, la Entidad ha tomado medidas prudenciales a modo de administrar eficientemente sus carteras, monitoreando los cambios en las calificaciones crediticias y evitando el deterioro en la calidad de sus activos financieros, a fin de garantizar la recuperabilidad del portafolio en riesgo y el sostenimiento de las tasas de mora, que se verán afectadas por la coyuntura actual.

La Gerencia de la Entidad realiza un seguimiento permanente de la situación descrita precedentemente a efectos de identificar y determinar el eventual impacto sobre su situación patrimonial y financiera, que pudiera corresponder reflejar en los estados financieros.

NOTA 56 – HECHOS POSTERIORES

No existen otros acontecimientos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del período y la fecha de emisión de los presentes estados financieros no revelados en los mismos que puedan afectar significativamente la situación patrimonial y financiera de la Entidad al 31 de marzo de 2020, ni los resultados del período.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

ANEXO 'B'
CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN
Y OTRAS GARANTÍAS RECIBIDAS
AL 31/03/20 Y 31/12/19
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CARTERA COMERCIAL	31/03/20	31/12/19
En situación normal	63.056.909	63.487.216
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.851.668	1.900.602
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.905.843	4.260.086
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	57.299.398	57.326.528
Con seguimiento especial	90.882	122.123
En observación	84.329	88.136
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	3.715
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	82.562	80.772
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.767	3.649
En negociación o con acuerdos de refinanciación	6.553	33.987
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	92
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	6.549	29.613
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	4	4.282
Con problemas	177.080	85.282
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	728
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5.944	2.417
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	171.136	82.137
Con alto riesgo de insolvencia	338.493	52.376
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	334.315	49.426
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.178	2.950
Irrecuperable	76.649	520.005
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	5.022	-
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	23.180	398.927
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	48.447	121.078
TOTAL CARTERA COMERCIAL	63.740.013	64.267.002

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

ANEXO 'B'
CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN
Y OTRAS GARANTÍAS RECIBIDAS
AL 31/03/20 Y 31/12/19
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CARTERA DE CONSUMO Y/O VIVIENDA	31/31/20	31/12/19
Cumplimiento normal	31.965.387	33.438.792
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	572.963	572.421
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5.668.135	6.023.601
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	25.724.289	26.842.770
Riesgo Bajo	381.182	760.270
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	3.901	15.098
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	21.302	202.067
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	355.979	543.105
Riesgo Medio	357.286	559.743
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	5.159	11.717
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	516	24.361
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	351.611	523.665
Riesgo Alto	438.917	907.513
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	857	9.140
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	8.499	10.172
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	429.561	888.201
Irrecuperable	604.394	411.505
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	7.123	7.859
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5.967	3.473
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	591.304	400.173
Irrecuperable por disposición técnica	10.460	551
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	897	538
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	9.563	13
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y/O VIVIENDA	33.757.626	36.078.374
TOTAL GENERAL	97.497.639	100.345.376

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

ANEXO 'B'
CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN
Y OTRAS GARANTÍAS RECIBIDAS AL 31/03/20 Y 31/12/19
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCILIACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES S/ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

DETALLE	31/03/20	31/12/19
SALDO S/ANEXO "B"	97.497.639	100.345.376
Partidas incluidas en el Anexo "B" y no incluidas en el rubro Préstamos y Otras Financiaciones	(1.223.165)	(882.677)
Partidas fuera de balance - Créditos acordados (saldos no utilizados), otras garantías otorgadas y otras comprendidos en las normas de Clasificación de Deudores	(1.040.176)	(667.367)
Otras partidas	(182.989)	(215.310)
Partidas no incluidas en el Anexo "B" e incluidas en el rubro Préstamos y Otras Financiaciones	(4.962.246)	(5.395.986)
Préstamos y Otras Financiaciones - Préstamos al personal	287.921	291.265
Préstamos y Otras Financiaciones - Ajuste NIIF por tasa de interés efectiva	(638.680)	(598.968)
Préstamos y Otras Financiaciones - Provisiones por riesgo de incobrabilidad	(4.611.487)	(5.088.283)
SALDO S/ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	91.312.228	94.066.713

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

ANEXO 'C'
CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 31/03/20 Y 31/12/19
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	31/03/20		31/12/19	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	18.138.928	18,6%	19.013.199	18,9%
50 siguientes mayores clientes	26.080.629	26,8%	25.507.127	25,4%
100 siguientes mayores clientes	9.624.616	9,9%	9.082.468	9,1%
Resto de clientes	43.653.466	44,7%	46.742.582	46,6%
TOTAL	97.497.639	100%	100.345.376	100,0%

CONCILIACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES S/ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

DETALLE	31/03/20	31/12/19
SALDO S/ANEXO "C"	97.497.639	100.345.376
Partidas incluidas en el Anexo "C" y no incluidas en el rubro Préstamos y Otras Financiaciones	(1.223.165)	(882.677)
Partidas fuera de balance - Créditos acordados (saldos no utilizados), otras garantías otorgadas y otras comprendidos en las normas de Clasificación de Deudores	(1.040.176)	(667.367)
Otras partidas	(182.989)	(215.310)
Partidas no incluidas en el Anexo "C" e incluidas en el rubro Préstamos y Otras Financiaciones	(4.962.246)	(5.395.986)
Préstamos y Otras Financiaciones - Préstamos al personal	287.921	291.265
Préstamos y Otras Financiaciones - Ajuste NIIF por tasa de interés efectiva	(638.680)	(598.968)
Préstamos y Otras Financiaciones - Provisiones por riesgo de incobrabilidad	(4.611.487)	(5.088.283)
SALDO S/ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	91.312.228	94.066.713

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carbballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

ANEXO 'D'
APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 31/03/20

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/03/20
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
Sector Público no Financiero	-	31.499	31	33	3.517	114	-	35.194
Sector Financiero	-	824.752	320.525	755.587	1.860.268	1.908.790	237.378	5.907.300
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	6.038.278	32.738.657	10.542.553	8.418.662	22.266.061	9.612.970	10.524.611	100.141.792
TOTAL	6.038.278	33.594.908	10.863.109	9.174.282	24.129.846	11.521.874	10.761.989	106.084.286

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

ANEXO 'H'
CONCENTRACION DE LOS DEPOSITOS
Al 31/03/20 Y 31/12/19
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	31/03/20		31/12/19	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	26.886.244	16,7%	14.216.072	10,9%
50 siguientes mayores clientes	22.070.149	13,7%	14.172.945	10,9%
100 siguientes mayores clientes	9.673.180	6,0%	7.687.200	5,9%
Resto de clientes	102.109.487	63,6%	93.953.607	72,3%
TOTAL	160.739.060	100,0%	130.029.824	100,0%

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

ANEXO 'I'
APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
Al 31/03/20

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	Total al 31/03/20
Depósitos	154.258.065	6.506.774	739.151	72.550	170	170	161.576.880
Sector Público no Financiero	18.998.013	967.050	30.640	-	-	-	19.995.703
Sector Financiero	102.188	-	-	-	-	-	102.188
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	135.157.864	5.539.724	708.511	72.550	170	170	141.478.989
Instrumentos derivados	96.077	-	-	-	-	-	96.077
Operaciones de pase	2.513.076	-	-	-	-	-	2.513.076
Otras Entidades financieras	2.513.076	-	-	-	-	-	2.513.076
Otros pasivos financieros	6.809.997	-	-	-	-	-	6.809.997
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	2.986.468	5.079.382	2.342.002	719.035	881.312	2.199.126	14.207.325
Obligaciones negociables emitidas	25.650	284.471	24.970	216.355	-	-	551.446
TOTAL	166.689.333	11.870.627	3.106.123	1.007.940	881.482	2.199.296	185.754.801

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

ANEXO 'J'
MOVIMIENTO DE PROVISIONES
Al 31/03/20
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/03/20
			Desafectaciones	Aplicaciones		
DEL PASIVO						
Por compromisos eventuales	277.188	132.017	-	106.794	(16.703)	285.708
Por sanciones administrativas, disciplinarias y penales	35	-	-	-	(2)	33
Otras	1.464.552	53.866	1.145	8.728	(88.250)	1.420.295
Demandas Laborales	73.246	4.621	-	7.948	(4.414)	65.505
Demandas generales, Sumarios y Apelaciones	1.264.262	38.804	1.145	649	(76.184)	1.225.088
Demandas Impositivas	127.044	10.441	-	131	(7.652)	129.702
TOTAL PROVISIONES	1.741.775	185.883	1.145	115.522	-104.955	1.706.036

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

ANEXO "R"
CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
AL 31/03/20

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	SalDOS al inicio del ejercicio	PCE de los próximos 12 meses	PCE de la vida remanente del activo financiero		Resultado monetario generado por provisiones	SalDOS al 31/03/20
			IF con incremento significativo del RC	IF con deterioro crediticio		
Otros activos financieros	1.049.948	34.407	30	(14)	(63.270)	1.021.101
Préstamos y otras financiaciones	5.088.283	(459.445)	(36.397)	335.290	(316.244)	4.611.487
Otras Entidades Financieras	2.270	345	-	-	(136)	2.479
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	5.086.013	(459.790)	(36.397)	335.290	(316.108)	4.609.008
Adelantos	274.503	(598)	(92)	260.640	(16.542)	517.911
Documentos	675.744	59.746	(7.525)	(70.088)	(40.720)	617.157
Hipotecarios	31.485	7.034	1.980	306	(1.897)	38.908
Prendarios	89.800	(5.556)	-	-	(5.411)	78.833
Personales	1.727.038	174.748	(14.923)	99.463	(104.070)	1.882.256
Tarjetas de Crédito	476.501	62.627	(14.323)	(17.101)	(39.242)	468.462
Arrendamientos Financieros	34.634	1.557	(3.855)	(1.619)	(2.994)	27.723
Otros	1.776.308	(759.348)	2.341	63.689	(105.232)	977.758
Otros títulos de deuda	10.008	28.651	-	-	(603)	38.056
Compromisos eventuales	277.188	19.291	(4.867)	271	(6.175)	285.708
TOTAL DE PREVISIONES	6.425.427	(377.096)	(41.234)	335.547	(386.292)	5.956.352

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2020

ÍNDICE

	Página
Estados Separados Condensados Intermedios de Situación Financiera.....	84
Estados Separados Condensados Intermedios de Resultados	86
Estados Separados Condensados Intermedios de Resultados Ganancia por Acción.....	87
Estados Separados Condensados Intermedios de Otros Resultados Integrales.....	88
Estados Separados Condensados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Neto	89
Estados Separados Condensados Intermedios de Flujo de Efectivo.....	91
Notas a los estados financieros separados condensados intermedios.....	93
Nota 1 – Motivo de la preparación de estados financieros separados	
Nota 2 – Criterios de preparación de los estados financieros	
Nota 3 - Políticas contables significativas	
Nota 4 – Efectivo y depósito en bancos	
Nota 5 – Instrumentos derivados	
Nota 6 – Operaciones de pase	
Nota 7 – Otros activos financieros	
Nota 8 – Préstamos y otras financiaciones	
Nota 9 – Activos financieros entregados en garantía	
Nota 10 – Impuesto a las ganancias	
Nota 11 – Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	
Nota 12 – Propiedad y equipo	
Nota 13 – Activos intangibles	
Nota 14 – Otros activos no financieros	

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2020

ÍNDICE

Página

Nota 15 – Depósitos	
Nota 16 – Otros pasivos financieros	
Nota 17 – Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	
Nota 18 – Obligaciones negociables emitidas	
Nota 19 – Otros pasivos no financieros	
Nota 20 – Provisiones	
Nota 21 – Ingresos por intereses	
Nota 22 – Egresos por intereses	
Nota 23 – Ingresos por comisiones	
Nota 24 – Egresos por comisiones	
Nota 25 – Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	
Nota 26 – Otros ingresos operativos	
Nota 27 – Beneficios al personal	
Nota 28 – Gastos de administración	
Nota 29 – Otros gastos operativos	
Nota 30 – Valor razonable de instrumentos financieros	
Nota 31 – Activos de disponibilidad restringida	
Nota 32 – Efectivo mínimo y capitales mínimos	
Nota 33 – Operaciones con sociedades incluidas en el artículo 33° de la Ley General de Sociedades N° 19.550	
Nota 34 – Cumplimiento de las disposiciones establecidas por la Ley N° 25.738	
Nota 35 – Requerimiento de la CNV para actuar como agente de mercado abierto	
Nota 36 – Publicación de estados financieros	
Nota 37 – Situación macroeconómica	
Nota 38 – Hechos posteriores	

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2020

ÍNDICE

	Página
Anexo A - Detalle de Títulos Públicos y Privados	121
Anexo B - Clasificación de Préstamos y otras Financiaciones por situación y garantías recibidas	124
Anexo C - Concentración de Préstamos y otras Financiaciones.....	127
Anexo D - Apertura por plazos de Préstamos y otras Financiaciones.....	128
Anexo H - Concentración de los Depósitos	129
Anexo I - Apertura de Pasivos Financieros por Plazos Remanentes	130
Anexo J - Movimiento de Provisiones.....	131
Anexo L - Saldos en moneda extranjera	132
Anexo O - Instrumentos Financieros Derivados	133
Anexo R - Corrección de valor por Pérdidas – Provisiones por riesgo de incobrabilidad....	134

**ESTADOS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31/03/20 Y 31/12/19**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTOS	NOTAS	31/03/20	31/12/19
ACTIVO			
Efectivo y Depósitos en Bancos	4	59.638.374	47.084.104
Efectivo		10.706.289	12.417.283
Entidades Financieras y corresponsales		48.932.085	34.666.821
BCRA		47.902.803	34.172.419
Otras del país y del exterior		1.029.282	494.402
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados (Anexo A)		84.589	239.520
Instrumentos derivados	5	74.824	82.201
Operaciones de pase	6	199.354	-
Otros activos financieros	7	1.260.648	1.654.158
Préstamos y otras financiaciones (Anexos B y C)	8	84.779.168	89.780.599
Sector Público no Financiero		34.240	24.060
Otras Entidades financieras		6.611.534	6.359.496
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		78.133.394	83.397.043
Otros Títulos de Deuda (Anexo A)		63.113.019	44.064.785
Activos financieros entregados en garantía	9	2.891.424	3.779.060
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio (Anexo A)		840.020	897.171
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	11	2.165.221	2.162.125
Propiedad y equipo	12	9.080.947	9.186.534
Activos intangibles	13	402.309	364.179
Activos por impuesto a las ganancias diferido		1.226.114	1.088.252
Otros activos no financieros	14	820.682	1.100.197
TOTAL ACTIVO		226.576.693	201.482.885

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**ESTADOS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31/03/20 Y 31/12/19**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	NOTAS	31/03/20	31/12/19
PASIVO			
Depósitos (Anexo H)		155.145.489	127.200.403
Sector público no Financiero		19.826.333	12.764.523
Sector Financiero		102.186	796.749
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior	15	135.216.970	113.639.131
Instrumentos derivados	5	96.077	264.615
Operaciones de pase	6	2.513.076	-
Otros pasivos financieros	16	6.539.678	8.521.572
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	17	13.173.934	17.715.169
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente	10a)	4.992.196	4.934.760
Provisiones (Anexo J)	20	1.699.907	1.735.760
Otros pasivos no financieros	19	3.903.347	4.611.502
TOTAL PASIVO		188.063.704	164.983.781
PATRIMONIO NETO			
Capital Social		719.145	719.145
Aportes no capitalizados		217.191	217.191
Ajustes al capital		14.495.775	14.495.775
Ganancias reservadas		17.340.673	17.340.673
Resultados no asignados		4.358.270	(14.403.980)
Otros Resultados Integrales acumulados		(2.279.244)	(631.950)
Resultado neto del período		3.661.179	18.762.250
TOTAL PATRIMONIO NETO		38.512.989	36.499.104
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO		226.576.693	201.482.885

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**ESTADOS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
DE RESULTADOS AL 31/03/20 Y 31/03/19**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTOS	NOTAS	PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL	
		31/03/20	31/03/19
Ingresos por intereses	21	13.869.724	15.349.245
Egresos por intereses	22	(5.149.195)	(7.038.625)
Resultado neto por intereses		8.720.529	8.310.620
Ingresos por comisiones	23	1.924.436	2.208.850
Egresos por comisiones	24	(591.503)	(559.666)
Resultado neto por comisiones		1.332.933	1.649.184
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	25	74.289	73.404
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera		173.672	676.335
Otros ingresos operativos	26	549.782	2.715.232
Cargo por incobrabilidad		(86.691)	(2.522.263)
Ingreso operativo neto		10.764.514	10.902.512
Beneficios al personal	27	(2.079.706)	(2.244.911)
Gastos de administración	28	(1.158.439)	(1.401.561)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(250.881)	(235.655)
Otros gastos operativos	29	(1.003.083)	(1.387.242)
Resultado Operativo		6.272.405	5.633.143
Resultado por asociadas y negocios conjuntos		26.161	(102.560)
Resultado por la posición monetaria neta		(963.914)	(2.608.800)
Resultado antes de impuesto de las actividades que continúan		5.334.652	2.921.783
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	10 b)	(1.673.473)	(1.640.501)
Resultado neto de las actividades que continúan		3.661.179	1.281.282
RESULTADO NETO DEL PERÍODO		3.661.179	1.281.282

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.**ESTADOS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
DE RESULTADOS AL 31/03/20 Y 31/03/19**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

GANANCIAS POR ACCIÓN	PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL	
	31/03/20	31/03/19
NUMERADOR		
Ganancia neta atribuible a Accionistas de la Entidad Controladora	3.661.179	1.281.282
MAS: Efectos dilusivos inherentes a las acciones ordinarias potenciales		
Ganancia neta atribuible a Accionistas de la Entidad controladora ajustada por el efecto de la dilución	3.661.179	1.281.282
DENOMINADOR		
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del período	719.145	719.145
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del período ajustado por el efecto de la dilución	719.145	719.145
Ganancia por acción Básica	5,091	1,782
Ganancia por acción Diluida	5,091	1,782

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**ESTADOS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES AL 31/03/20 Y 31/03/19**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL	
	31/03/20	31/03/19
RESULTADO NETO DEL PERÍODO	3.661.179	1.281.282
Componentes de otro Resultado Integral que se reclasificarán al resultado del período		
Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros	2.627	13.136
Diferencia de cambio del período	3.503	17.515
Impuesto a las ganancias	(876)	(4.379)
Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI (Punto 4.1.2ª de la NIIF 9)	(1.623.354)	541.030
Resultado del período por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	(2.319.275)	772.893
Impuesto a las ganancias	695.921	(231.863)
Participación de Otro Resultado Integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación	(26.567)	9.387
Resultado del período por la participación de Otro Resultado Integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación	(26.567)	9.387
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL QUE SE RECLASIFICARÁ AL RESULTADO DEL PERÍODO	(1.647.294)	563.553
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL	(1.647.294)	563.553
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	2.013.885	1.844.835

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**ESTADO SEPARADO CONDENSADO INTERMEDIO
DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31/03/20**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social(1)	Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Otros Resultados Integrales				Reserva de utilidades		Resultados no Asignados	Total PN Atribuible a la Participación Controladora	Total patrimonio neto al 31/03/20
	En circulación	Primas de emisión de acciones		Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros	Revaluación Propiedad y Equipo	Resultados acum. por Inst. Fcieras. a VR con cambios en ORI	Otros	Legal	Otras			
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados (*)	719.145	217.191	60.041	344.077	5.563.801	(1.044.872)	(271.466)	4.600.167	6.577.856	18.762.250	35.528.190	35.528.190
Ajustes y reexpresiones de saldos por aplicación inicial NIC 29	-	-	14.435.734	(205.889)	(4.471.828)	(427.750)	(118.023)	2.476.380	3.686.270	(14.403.980)	970.914	970.914
Saldos al comienzo del ejercicio ajustados y reexpresados	719.145	217.191	14.495.775	138.188	1.091.973	(1.472.622)	(389.489)	7.076.547	10.264.126	4.358.270	36.499.104	36.499.104
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.661.179	3.661.179	3.661.179
Otro Resultado Integral del período	-	-	-	2.627	-	(1.623.354)	(26.567)	-	-	-	(1.647.294)	(1.647.294)
Saldos al cierre del período	719.145	217.191	14.495.775	140.815	1.091.973	(3.095.976)	(416.056)	7.076.547	10.264.126	8.019.449	38.512.989	38.512.989

(1) Ver nota 27 a los estados financieros consolidados condensados intermedios.

(2) Ver nota 42 a los estados financieros consolidados condensados intermedios.

(*) Saldos al 31 de diciembre de 2019 reexpresados al 31 de marzo de 2020.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**ESTADO SEPARADO CONDENSADO INTERMEDIO
DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31/03/19**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social (1)	Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Otros Resultados Integrales				Reserva de utilidades		Resultados no Asignados	Total PN Atribuible a la Participación Controladora	Total patrimonio neto al 31/03/19
	En circulación	Primas de emisión de acciones		Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros	Revaluación Propiedad y Equipo	Resultados acum. por Inst. Fcieros. a VR con cambios en ORI	Otros	Legal	Otras			
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados (*)	719.145	217.191	596.414	294.764	5.952.048	(83.513)	(49.582)	5.324.773	8.494.537	8.479.610	29.945.387	29.945.387
Ajustes y reexpresiones de saldos por aplicación inicial NIC 29	-	-	13.899.361	(185.324)	(4.418.869)	(919.038)	(43.765)	-	-	(7.536.463)	795.902	795.902
Saldos al comienzo del ejercicio ajustados y reexpresados	719.145	217.191	14.495.775	109.440	1.533.179	(1.002.551)	(93.347)	5.324.773	8.494.537	943.147	30.741.289	30.741.289
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.281.282	1.281.282	1.281.282
Otro Resultado Integral del período	-	-	-	13.136	-	541.030	9.387	-	-	-	563.553	563.553
Saldos al cierre del período	719.145	217.191	14.495.775	122.576	1.533.179	(461.521)	(83.960)	5.324.773	8.494.537	2.224.429	32.586.124	32.586.124

(1) Ver nota 27 a los estados financieros consolidados condensados intermedios.

(*) Saldos al 31 de diciembre de 2018 reexpresados al 31 de marzo de 2020.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballeda (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**ESTADOS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/20 Y 31/03/19**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	31/03/20	31/03/19
Flujos de efectivo de las actividades operativas		
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias	5.334.652	2.921.783
Ajuste por el resultado monetario total del periodo	963.914	2.608.800
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:	(3.525.674)	1.371.874
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	250.881	235.655
Cargo por incobrabilidad	86.691	2.522.263
Otros ajustes	(3.863.246)	(1.386.044)
Aumentos netos provenientes de activos operativos:	(9.821.658)	(2.999.716)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	155.040	256.500
Instrumentos derivados	7.377	233.263
Operaciones de pase	(199.354)	(623.313)
Préstamos y otras financiaciones	8.400.601	22.719.689
Sector Público no Financiero	3.240	28.988
Otras Entidades financieras	628.736	1.420.693
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	7.768.625	21.270.008
Otros Títulos de Deuda	(19.022.252)	(27.812.809)
Activos financieros entregados en garantía	887.636	82.493
Inversión en Instrumentos de Patrimonio	39.844	(312.044)
Otros activos	(90.550)	2.456.505
Aumentos netos provenientes de pasivos operativos:	20.905.753	(3.759.312)
Depósitos	27.530.714	(7.007.772)
Sector Público no Financiero	3.533.809	(139.085)
Sector Financiero	18.760	(370)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	23.978.145	(6.868.317)
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	-	187.567
Instrumentos derivados	(168.538)	44.084
Operaciones de pase	2.513.076	4.296.311
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(3.918.778)	3.309.975
Otros pasivos	(5.050.721)	(4.589.477)
Pagos por Impuesto a las Ganancias	(3.690)	(258.079)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)	13.853.297	(114.650)

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballed (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**ESTADOS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL PERÍODO DE tres meses FINALIZADO EL 31/03/20 Y 31/03/19**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	31/03/20	31/03/19
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Pagos:		
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos	(193.147)	(1.031.158)
Cobros:		
Venta de PPE, activos intangibles y otros activos	12.235	372.284
Venta de inversiones en instrumentos de patrimonio	96.995	-
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)	(83.917)	(658.874)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Pagos:		
Financiaciones de entidades financieras locales	(398.456)	(449.642)
Pagos por arrendamientos	(86.314)	(84.235)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)	(484.770)	(533.877)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)	2.155.670	3.473.617
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE (E)	(2.886.010)	(5.353.559)
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO	31/03/20	31/03/19
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A + B + C + D + E)	12.554.270	(3.187.343)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO	47.084.104	56.274.474
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO	59.638.374	53.087.131

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 1 – MOTIVO DE LA PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Tal como se menciona en la Nota 2 a los Estados financieros consolidados condensados intermedios, Banco Patagonia S.A. (en adelante, “el Banco”) presenta estados financieros consolidados de acuerdo con NIIF con las adaptaciones del BCRA.

Los presentes estados financieros del Banco se presentan en forma complementaria a los estados financieros consolidados mencionados, con el objetivo de cumplimentar requerimientos legales y regulatorios.

NOTA 2 – CRITERIOS DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros separados condensados intermedios correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2020 han sido preparados de acuerdo con la normativa del Banco Central de la República Argentina, (en adelante “Marco de información contable establecido por el BCRA”) que establece que las entidades bajo su supervisión presenten estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), salvo por las siguientes excepciones:

- a) Aplicación del modelo de deterioro de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” sobre los instrumentos de deuda del sector público no financiero, de acuerdo con la Comunicación “A” 6847 del BCRA.
- b) Con respecto a la valuación de Prisma Medios de Pago S.A., los presentes Estados Financieros Separados Condensados Intermedios correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2020, consideran las directrices establecidas por el BCRA que dispuso el tratamiento contable a dispensar a la inversión remanente mantenida por la Entidad en dicha sociedad, registrada en “Inversiones en Instrumentos de Patrimonio” al 31 de marzo de 2020.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Las excepciones descritas constituyen apartamientos de las NIIF.

Los lineamientos para la elaboración y presentación de los estados financieros de las entidades, incluyendo los requerimientos adicionales de información, así como la información a ser presentada en forma de Anexos, establecidos mediante las comunicaciones "A" 6323 y "A" 6324.

A fin de evitar la duplicación de la información ya provista, nos referimos a los estados financieros consolidados condensados intermedios en lo relacionado con:

- Moneda funcional y de presentación (Nota 3 a los estados financieros consolidados)
- Juicios y estimaciones contables (Nota 4 a los estados financieros consolidados)
- Capital Social (Nota 27 a los estados financieros consolidados)
- Transferencia de Activos Financieros (Nota 38 a los estados financieros consolidados)
- Información por Segmentos (Nota 39 a los estados financieros consolidados)
- Subsidiarias (Nota 40 a los estados financieros consolidados)
- Partes Relacionadas (Nota 41 a los estados financieros consolidados)
- Distribución de Utilidades y Restricciones (Nota 42 a los estados financieros consolidados)
- Seguro de garantía de los depósitos (Nota 44 a los estados financieros consolidados)
- Actividad fiduciaria (Nota 46 a los estados financieros consolidados)
- Agente de custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión (Nota 47 a los estados financieros consolidados)
- Sanciones y sumarios iniciados por el BCRA (Nota 48 a los estados financieros consolidados)
- Operaciones con Directores (Nota 51 a los estados financieros consolidados)
- Requerimiento de la CNV – Guarda de la Documentación (Nota 52 a los estados financieros consolidados)

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 3 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

El Banco ha aplicado de manera consistente las políticas contables descritas en los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2019, con excepción de las nuevas NIIF aplicables a partir del 1° de enero de 2020, de acuerdo con lo indicado en Nota 5 a los estados financieros consolidados condensados intermedios.

NOTA 4 – EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS

El saldo de Efectivo y depósitos en bancos determinado a los efectos de la preparación del Estado de flujos de efectivo incluye los siguientes conceptos:

	<u>31/03/20</u>	<u>31/12/19</u>
Efectivo	10.706.289	12.417.283
BCRA - Cuenta Corriente	47.902.803	34.172.418
Saldos en Entidades Financieras del País y del Exterior	1.029.282	494.403
Total	<u>59.638.374</u>	<u>47.084.104</u>

NOTA 5 – INSTRUMENTOS DERIVADOS

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

Los instrumentos mencionados se miden a su valor razonable y los cambios en los valores razonables se reconocen en los Estados Separados de Resultados en las líneas “Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados”. La composición del rubro es la siguiente:

	<u>31/03/20</u>	<u>31/12/19</u>
Valores efectivos		
Activos		
Forwards de moneda extranjera	74.824	82.201
Total	<u>74.824</u>	<u>82.201</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>31/03/20</u>	<u>31/12/19</u>
Valores efectivos		
Pasivos		
Operaciones a Término de Moneda Extranjera	6.829	4.388
Forwards de moneda extranjera	89.248	260.227
Total	96.077	264.615
Valores nocionales		
Activos – Contratos de compra		
Operaciones a Término de Moneda Extranjera	27.973	3.068
Forwards de moneda extranjera	86.672	21.630
Total	114.645	24.698
Pasivos – Contratos de venta		
Operaciones a Término de Moneda Extranjera	54.630	940
Forwards de moneda extranjera	61.386	22.570
Total	116.016	23.510

NOTA 6 – OPERACIONES DE PASE

Las operaciones de pase de la Entidad están incluidas en la Nota 10 a los estados financieros consolidados dado que es la única Entidad del Grupo que realiza las citadas operaciones.

NOTA 7 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>31/03/20</u>	<u>31/12/19</u>
Medidos a costo amortizado		
Deudores varios Prisma Medios de Pago S.A. (Nota 15)	1.000.845	1.031.768
Deudores por ventas de moneda extranjera al contado a liquidar	7.354	383.652
Deudores por ventas de títulos públicos al contado a liquidar	753	25.751
Deudores varios	1.272.797	1.262.935
	2.281.749	2.704.106
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(1.021.101)	(1.049.948)
Total	1.260.648	1.654.158

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 8 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

El Banco mantiene los préstamos y otras financiaciones bajo un modelo de negocios cuyo objetivo es cobrar los flujos de fondos contractuales. En consecuencia, mide los préstamos y otras financiaciones a su costo amortizado, excepto que las condiciones de los mismos, no cumplan con el criterio de “solo pago de principal e intereses”, en cuyo caso los mide a valor razonable con cambios en resultados.

Los préstamos y otras financiaciones clasificados considerando su forma de medición es la siguiente:

	<u>31/03/20</u>	<u>31/12/19</u>
Medidos a costo amortizado	89.280.695	94.748.140
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(4.501.527)	(4.967.541)
Total	<u>84.779.168</u>	<u>89.780.599</u>

La composición del rubro es la siguiente

	<u>31/03/20</u>	<u>31/12/19</u>
Adelantos	23.493.949	20.236.312
Documentos	24.947.103	28.173.848
Tarjetas de crédito	15.427.875	16.803.164
Hipotecarios	1.130.763	1.220.775
Personales	8.302.898	8.926.755
Intereses y conceptos asimilables	4.774.078	4.604.116
Arrendamientos financieros	415.536	562.565
Otros	10.788.493	14.220.605
Sub – Total	<u>89.280.695</u>	<u>94.748.140</u>
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(4.501.527)	(4.967.541)
Total	<u>84.779.168</u>	<u>89.780.599</u>

La clasificación de los préstamos y otras financiaciones por situación crediticia (determinada según los criterios dispuestos por el BCRA) y de las garantías recibidas se informa en el Anexo “B” como así también la conciliación de la información con los saldos contables.

La información sobre concentración de préstamos y otras financiaciones se presenta en el Anexo “C”, como así también la conciliación de la información con los saldos contables.

Previsiones por riesgo de incobrabilidad de préstamos y otras financiaciones

La evolución de las provisiones por tipo de financiación se presenta en el Anexo “R”, Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 9 – ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA

La composición de los activos financieros entregados en garantía al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se incluye a continuación:

	<u>31/03/20</u>	<u>31/12/19</u>
Cuentas Especiales de Garantía (*)	1.535.487	1.744.008
BCRA - Fideicomiso en garantía de las OCT	717.651	1.192.320
- Letras del Tesoro en u\$s - Vto. 31/08/2020 (**)	433.372	654.809
- Letras del Tesoro en u\$s - Vto. 31/08/2020 (**)	121.848	279.452
- Letras del Tesoro en u\$s - Vto. 31/08/2020 (**)	67.048	147.633
- Letras del Tesoro en u\$s - Vto. 31/08/2020 (**)	59.763	110.426
- Letras del Tesoro en u\$s - Vto. 31/08/2020 (**)	35.620	-
Depósitos de Garantía Administradoras de tarjetas de crédito y débito	454.135	453.698
Títulos Públicos - Línea BID - Programa Global de crédito a la micro, pequeña y mediana empresa	168.601	372.694
- Letras del Tesoro en u\$s - Vto. 31/08/2020 (**)	80.458	177.161
- Letras del Tesoro en \$ Badlar Privada + 400 PBS - Vto. 18/09/2020	55.789	-
- Letras del Tesoro en u\$s - Vto. 31/08/2020 (**)	19.148	43.914
- Bono de Consolidación Serie 8 - Vto. 2022	1.376	1.680
- Pesos en Garantía	10.000	-
- Dólares en Garantía	1.830	-
- Otros	-	149.939
Otros Depósitos en garantía	15.550	16.340
Total	<u>2.891.424</u>	<u>3.779.060</u>

(*) Ver Nota 31.

(**) Ver Nota 37.

NOTA 10 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Pasivo por impuesto a las ganancias corriente:

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>31/03/20</u>	<u>31/12/19</u>
Pasivos por impuestos a las ganancias corriente		
Provisión Impuesto	7.973.505	7.318.848
Anticipo Impuesto	(2.978.949)	(2.377.578)
Retención Impuesto	(2.360)	(6.510)
	<u>4.992.196</u>	<u>4.934.760</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

b) Cargo por impuesto a las ganancias:

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

Al respecto, la ley N° 27.468 modificó el régimen de transición establecido por Ley N° 27.430 para la aplicación del ajuste por inflación impositivo de la Ley de Impuesto a las Ganancias, indicando que el mismo tendrá vigencia para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2018 cuando, para el primer, segundo y tercer ejercicio, la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC), calculada desde el inicio hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, supere un cincuenta y cinco por ciento (55%), un treinta por ciento (30%) y un quince por ciento (15%), respectivamente.

El ajuste por inflación positivo o negativo que se obtenga deberá imputarse, conforme con la modificación establecida en la Ley N° 27.541 promulgada el 23 de diciembre de 2019, un sexto en ese período fiscal y los cinco sextos restantes, en partes iguales, en los períodos fiscales inmediatos siguientes.

Considerando que a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la variación del IPC ha superado el 30% requerido para el segundo año de vigencia, la Dirección ha considerado los efectos de la inflación y ha incluido dicha estimación en la provisión del impuesto a las ganancias a pagar.

El efecto del diferimiento de las cinco sextas partes del resultado por exposición a la inflación al 31 de marzo de 2020 ha sido reconocido como activo impositivo diferido.

La tasa efectiva de la Entidad por los tres meses finalizados el 31 de marzo de 2020 y 2019 fue de 30,1% y 31,8%, respectivamente.

El cargo por impuesto a las ganancias se compone de los siguientes conceptos:

	<u>31/03/20</u>	<u>31/03/19</u>
Impuesto corriente	1.122.382	2.061.584
Impuesto diferido	551.091	(421.083)
Cargo por impuesto a las ganancias	<u>1.673.473</u>	<u>1.640.501</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 11 – INVERSIÓN EN SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

La composición del rubro inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se incluye a continuación:

	<u>31/03/20</u>	<u>31/12/19</u>
GPAT Compañía Financiera S.A.U.	948.725	945.999
Patagonia Inversora Sociedad Gerente de FCI	567.520	538.051
Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E.	359.797	382.655
Interbanking S.A	186.602	198.568
Patagonia Valores S.A.	51.820	49.393
Mercado Abierto Electrónico S.A.	43.717	40.589
Compensadora Electrónica S.A.	3.918	4.169
Provincanaje S.A.	3.122	2.701
Total	<u>2.165.221</u>	<u>2.162.125</u>

NOTA 12 – PROPIEDAD Y EQUIPO

A continuación, se presenta un cuadro resumen de los movimientos del rubro:

	<u>Inmuebles</u>	<u>Derecho de uso</u>	<u>Resto de activos</u>	<u>Total</u>
Valor residual al 1° de enero de 2020	7.582.818	419.645	1.184.071	9.186.534
Altas	396	111.394	11.743	123.533
Bajas	-	(9.222)	(825)	(10.047)
Cargo por depreciación	(27.890)	(71.784)	(119.399)	(219.073)
Valor residual al 31 de marzo de 2020	<u>7.555.324</u>	<u>450.033</u>	<u>1.075.590</u>	<u>9.080.947</u>

NOTA 13 – ACTIVOS INTANGIBLES

A continuación, se presenta un cuadro resumen de los movimientos del rubro:

	<u>Total</u>
Valor residual al 1° de enero de 2020	364.179
Altas	69.614
Bajas	-
Cargo por depreciación	(31.484)
Valor residual al 31 de marzo de 2020	<u>402.309</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 14 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

	<u>31/03/20</u>	<u>31/12/19</u>
Pagos efectuados por adelantado	394.444	672.712
Otros Bienes diversos	208.818	206.108
Bienes Adquiridos en Defensa de Crédito	115.960	115.959
Obras de Arte	47.144	47.144
Propiedades de Inversión	40.791	40.791
Otros	13.525	17.483
Total	<u>820.682</u>	<u>1.100.197</u>

Asimismo, para su valuación se han aplicado los criterios informados en la Nota 18 a los estados financieros consolidados.

NOTA 15 – DEPÓSITOS

La información sobre los depósitos se muestra en el Anexo “H” - Concentración de los depósitos, que son parte integrante de los presentes estados financieros separados y la composición de los depósitos correspondientes al sector privado no financiero es la siguiente:

	<u>31/03/20</u>	<u>31/12/19</u>
Cajas de ahorro	61.391.427	52.654.256
Plazo fijo e inversiones a plazo	47.866.396	39.660.995
Cuentas corrientes	18.631.552	16.082.678
Otros	6.072.547	4.353.123
Intereses y ajustes	1.014.724	887.973
Cuentas de Inversiones	240.324	106
Total	<u>135.216.970</u>	<u>113.639.131</u>

NOTA 16 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS

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

	<u>31/03/20</u>	<u>31/12/19</u>
Consumos a pagar de tarjetas de crédito	3.941.463	5.287.210
Acreedores varios	1.184.692	1.927.209
Recaudaciones y otras cobranzas por cuenta de terceros	946.575	592.539
Obligaciones por operaciones vinculadas con comercio exterior	385.610	586.329
Acreedores por compras de títulos públicos contado a liquidar	81.338	484
Acreedores por compras de moneda extranjera contado a liquidar	-	127.801
Total	<u>6.539.678</u>	<u>8.521.572</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 17 – FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras se miden a su costo amortizado y su composición es la siguiente:

	31/03/20	31/12/19
Financiaciones recibidas de entidades financieras del exterior	11.099.823	16.028.280
Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	2.065.444	1.675.750
BCRA	8.667	11.139
Total	13.173.934	17.715.169

NOTA 18 – OBLIGACIONES NEGOCIABLES EMITIDAS

El Programa de Obligaciones Negociables vigente de la Entidad se encuentra descrito en la Nota 24 de los estados financieros consolidados condensados intermedios y a la fecha no se encuentra vigente ninguna serie de obligaciones negociables emitidas bajo el referido Programa.

NOTA 19 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Los otros pasivos no financieros se miden a su costo amortizado y su composición es la siguiente:

	31/03/20	31/12/19
Otros beneficios a empleados a corto plazo a pagar	727.612	1.270.068
Cobros efectuados por adelantado	698.345	676.432
Otros Pasivos no Financieros	637.366	650.312
Otras retenciones y percepciones	548.898	853.262
Otros impuestos a pagar	472.720	547.762
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	363.793	290.498
Órdenes de pago previsionales pend. de liquidación	342.164	174.372
Retenciones a pagar sobre remuneraciones	97.861	144.591
Anticipos por venta de otros bienes	14.588	4.205
Total	3.903.347	4.611.502

NOTA 20 – PROVISIONES

Comprende los importes estimados para hacer frente a riesgos de probable concreción, que en caso de producirse, darán origen a una pérdida para la Entidad. El movimiento de dichas provisiones por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2020 se expone en el Anexo J "Movimiento de Provisiones" integrante de los presentes estados financieros separados.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Debido a la naturaleza de su negocio, la Entidad tiene diversas demandas pendientes por las cuales se registran provisiones cuando, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, es probable que éstas puedan resultar en un pasivo adicional y la suma puede ser estimada razonablemente. Con respecto a otras demandas en contra de la Entidad que no han sido provisionadas, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, no resultarán en pasivos adicionales a los ya registrados ni tendrán un efecto material en los estados financieros de la Entidad.

La Gerencia de la Entidad y de sus asesores legales consideran que no son materiales los casos en los cuales es posible que signifiquen cualquier desembolso de efectivo, y que no existen otros efectos significativos que los expuestos en los presentes estados financieros.

NOTA 21 – INGRESOS POR INTERESES

La composición del rubro es la siguiente:

Ingresos por Intereses	31/03/20	31/03/19
Títulos Públicos a Valor Razonable con cambios en el ORI	6.670.108	6.403.388
Adelantos	1.744.561	1.469.302
Documentos	1.437.433	2.461.997
Préstamos Personales	1.089.361	1.593.066
Otros Préstamos	995.615	617.801
Tarjetas de Crédito	944.595	1.534.008
Primas por Pases Activos con el sector financiero	452.012	190.414
Préstamos al Sector Financiero	368.400	350.965
Arrendamientos Financieros	41.832	114.988
Otros	125.807	613.316
Total	13.869.724	15.349.245

NOTA 22 – EGRESOS POR INTERESES

La composición del rubro es la siguiente:

Egresos por Intereses	31/03/20	31/03/19
Depósitos a Plazo Fijo	4.129.841	5.754.767
Depósitos en Caja de Ahorros	484.540	316.627
Otras Financiaciones recibidas de entidades financieras	219.243	42.900
Primas por pases pasivos con el sector financiero	121.188	250.057
Financiaciones recibidas de entidades financieras (Call)	119.781	164.640
Otros	74.602	509.634
Total	5.149.195	7.038.625

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 23 – INGRESOS POR COMISIONES

La composición del rubro es la siguiente:

Ingresos por Comisiones	31/03/20	31/03/19
Tarjetas de Débito y Crédito	512.470	565.526
Depósitos	456.800	628.421
Paquetes de Productos	347.513	338.519
Seguros	292.864	319.536
Recaudaciones	176.093	188.003
Comercio Exterior	73.978	97.449
Títulos Valores	18.961	27.000
Préstamos	8.973	16.107
Otros	36.784	28.289
Total	1.924.436	2.208.850

NOTA 24 – EGRESOS POR COMISIONES

La composición del rubro es la siguiente:

Egresos por Comisiones	31/03/20	31/03/19
Vinculadas con Tarjetas de Débito y Crédito	373.027	332.954
Sector Público	101.793	107.487
Recaudaciones	36.382	35.153
Transferencias	10.327	13.775
Vinculadas con Títulos	7.552	16.525
Otros	62.422	53.772
Total	591.503	559.666

NOTA 25 – RESULTADO NETO POR MEDICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

La composición del rubro es la siguiente:

Resultado neto por medición de instrumentos financieros a VR con cambios en resultados	31/03/20	31/03/19
Operaciones a término de moneda extranjera	63.296	(38.093)
Títulos privados	37.086	(12.713)
Títulos públicos e Instrumentos emitidos por el BCRA	(7.258)	64.624
Resultado por venta o baja de activos financieros	(18.835)	45.977
Resultado por permuta de tasas de interés	-	13.609
Total	74.289	73.404

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 26 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

Otros Ingresos Operativos	31/03/20	31/03/19
Créditos recuperados	100.437	84.729
Comisiones por Alquileres de cajas de seguridad	96.419	89.919
Vinculados a mercado de capitales y títulos	27.242	41.794
Intereses punitivos	17.893	40.939
Vinculados a transferencias	7.930	8.991
Vinculados a depósitos	7.147	10.011
Vinculadas a comercio exterior	3.600	6.366
Resultado vta. de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	2.198.483
Utilidades por venta de propiedad, planta y equipo	2.512	84.054
Otros	286.602	149.946
Total	549.782	2.715.232

NOTA 27 – BENEFICIOS AL PERSONAL

La composición del rubro es la siguiente:

Beneficios al Personal	31/03/20	31/03/19
Sueldos	1.629.836	1.763.253
Cargas Sociales	330.737	357.469
Servicios al personal	52.607	52.011
Indemnizaciones	34.856	55.622
Otros beneficios	31.670	16.556
Total	2.079.706	2.244.911

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 28 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición del rubro es la siguiente:

Gastos de Administración	31/03/20	31/03/19
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	267.514	299.048
Impuestos	208.618	259.448
Transporte de valores diversos	134.075	112.215
Electricidad y comunicaciones	109.574	109.985
Servicios de seguridad	81.404	97.886
Honorarios	94.608	84.973
Propaganda y publicidad	22.386	188.026
Alquileres	17.172	19.119
Representación, viáticos y movilidad	9.521	23.546
Otros	213.567	207.315
Total	1.158.439	1.401.561

NOTA 29 – OTROS GASTOS OPERATIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

Otros Gastos Operativos	31/03/20	31/03/19
Impuesto sobre los ingresos brutos	641.574	911.655
Vinculados con Cajeros Automáticos	86.749	124.469
Cargo por otras provisiones	53.360	33.192
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	47.574	72.663
Otros	173.826	245.263
Total	1.003.083	1.387.242

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

NOTA 30 – VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

a) Activos y pasivos medidos a valor razonable

La jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos medidos a valor razonable al 31 de marzo de 2020:

Concepto	Saldo en libros	Costo amortizado	VR con cambios en ORI	VR con cambios en resultados	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos Financieros							
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	84.589	-	-	84.589	72.485	12.104	-
Instrumentos derivados	74.824	-	-	74.824	-	74.824	-
Otros títulos de deuda	63.113.019	223.848	62.889.171	-	44.127.757	18.761.414	-
Activos financieros entregados en garantía	2.891.424	2.017.002	874.422	-	55.789	818.633	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	840.020	-	-	840.020	-	4.395	835.625
Total	67.003.876	2.240.850	63.763.593	999.433	44.256.031	19.671.370	835.625
Pasivos Financieros							
Instrumentos derivados	96.077	-	-	96.077	-	96.077	-
Total	96.077	-	-	96.077	-	96.077	-

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

La jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2019 se detalla a continuación.

Concepto	Saldo en libros	Costo amortizado	VR con cambios en ORI	VR con cambios en resultados	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos Financieros							
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	239.520	-	-	239.520	238.909	611	-
Instrumentos derivados	82.201	-	-	82.201	-	82.201	-
Otros títulos de deuda	44.064.785	981.596	43.083.189	-	32.427.004	10.656.185	-
Activos financieros entregados en garantía	3.779.060	149.938	3.629.122	-	-	3.629.122	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	897.171	-	-	897.171	-	7.963	889.208
Total	49.062.737	1.131.534	46.712.311	1.218.892	32.665.913	14.376.082	889.208
Pasivos Financieros							
Instrumentos derivados	264.615	-	-	264.615	-	264.615	-
Total	264.615	-	-	264.615	-	264.615	-

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

b) Transferencias entre niveles de jerarquía

b.1) Transferencias desde Nivel 1 a Nivel 2

Los siguientes instrumentos medidos a valor razonable, fueron transferidos desde Nivel 1 a Nivel 2 de la jerarquía de valor razonable:

	31/03/20	31/12/19
Bono del Tesoro Nacional en \$ Tasa Fija - Vto.2020	5.141.250	-
TD de Río Negro en \$ a Tasa Variable Clase 1 - Vto. 18/04/2021	195.787	-
Letras del Tesoro en u\$s - Vto. 31/08/2020	80.678	-
Título de Deuda Provincia de Río Negro en \$ Clase 1 - Vto. 2020	5.329	-
Bonos del Tesoro Nacional en \$ 6% - Vto. 2023	2.994	-
Total	5.426.038	-

b.2) Transferencias desde Nivel 2 a Nivel 1

Los siguientes instrumentos medidos a valor razonable, fueron transferidos desde Nivel 2 a Nivel 1 de la jerarquía de valor razonable:

Detalle	31/03/20	31/12/19
Bono del Tesoro Nacional en \$ Tasa Fija - Vto.2020	-	4.124.877
Título de Deuda Provincia de Río Negro Clase 1 - Vto. 2021	-	201.651
Título de Deuda Provincia de Río Negro Clase 1 - Vto. 2020	-	71.451
Total	-	4.397.979

Estas tenencias se encontraban incluidas en el Nivel 2 al 31 de diciembre de 2019 y al 31 marzo de 2020 fueron registradas a valor razonable utilizando cotizaciones en mercados activos.

b.3) Técnicas de valuación para Niveles 2 y 3

La siguiente es una descripción de los instrumentos financieros registrados a valor razonable utilizando técnicas de valoración basadas en datos observables en el mercado (Nivel 2):

Activos y Pasivos financieros valuados a valor razonable: incluye principalmente Títulos de deuda provinciales y Letras del Tesoro en USD que son registrados a valor razonable utilizando curvas de rendimiento de especies correspondientes al mismo tipo de instrumento, con cotización normal y habitual y de similar duración.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Instrumentos financieros derivados: incluye el valor razonable de los contratos de operaciones a término con liquidación al vencimiento de la operación que es determinado como la diferencia entre los valores concertados y los de mercado, descontados a la fecha de la medición.

La Entidad incluye en Nivel 3 a la participación en Prisma Medios de Pago S.A. registrada en Inversiones en instrumentos de patrimonio dado que para la medición de su valor razonable se ha considerado la valuación realizada por profesionales independientes, ajustando tal valuación de acuerdo con los requerimientos del BCRA. El resultado del activo valuado a valor razonable sobre la base de datos no observables se registra en el rubro de Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

c) Valor razonable de Activos y pasivos no medidos a valor razonable

A continuación se describen las metodologías y supuestos utilizados para determinar los valores razonables de los principales instrumentos financieros no medidos a valor razonable, cuando el instrumento no cuenta con un valor de cotización en un mercado conocido.

- Activos y pasivos cuyo valor razonable es similar a su saldo contable

Para los activos y pasivos financieros con vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), se considera que el saldo contable es similar al valor razonable. Este supuesto también se aplica para los depósitos de caja de ahorro, cuentas corrientes y otros.

- Instrumentos financieros de tasa fija

El valor razonable de los activos financieros se determinó descontando los flujos de fondos futuros a las tasas de mercado a cada fecha de medición para instrumentos financieros de similares características. El valor razonable estimado de los depósitos con tasa de interés fija se determinó descontando los flujos de fondos futuros mediante la utilización de tasas de interés de mercado para imposiciones con vencimientos similares a las de la cartera del Banco.

- Instrumentos financieros de tasa variable

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que devengan una tasa variable se determinó descontando los flujos de fondos futuros estimados considerando la tasa variable aplicable contractualmente a la fecha de medición, descontados aplicando tasas de mercado para instrumentos financieros de similares características y riesgo crediticio.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

La jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos no medidos a valor razonable al 31 de marzo de 2020 se detalla a continuación:

Concepto	Saldo contable al 31/03/20	VR total	VR Nivel 1	VR Nivel 2	VR Nivel 3
Activos financieros					
Efectivo y Depósitos en Bancos	59.638.374	(1)	-	-	-
Operaciones de pase	199.354	(1)	-	-	-
Otros activos financieros	1.260.648	1.260.392	-	-	1.260.392
Préstamos y otras financiaciones	84.779.168	82.742.037	-	-	82.742.037
Pasivos financieros					
Depósitos	155.145.489	153.939.661	-	-	153.939.661
Operaciones de pase	96.077	(1)	-	-	-
Otros pasivos financieros	6.539.678	(1)	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	13.173.934	(1)	-	-	-

(1) No se informa el valor razonable, porque se considera que el mismo es similar a su valor contable.

La jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos no medidos a valor razonable al 31 de diciembre de 2019 se detalla a continuación.

Concepto	Saldo contable al 31/12/19	VR total	VR Nivel 1	VR Nivel 2	VR Nivel 3
Activos financieros					
Efectivo y Depósitos en Bancos	47.084.104	(1)	-	-	-
Otros activos financieros	1.654.158	1.655.018	-	-	1.655.018
Préstamos y otras financiaciones	89.780.599	83.090.794	-	-	83.090.794
Pasivos financieros					
Depósitos	127.200.403	121.781.095	-	-	121.781.095
Otros pasivos financieros	8.521.572	(1)	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	17.715.169	(1)	-	-	-

(1) No se informa el valor razonable, porque se considera que el mismo es similar a su valor contable.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 31 – ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

	31/03/20	31/12/19
Cuentas Especiales de Garantía (*)	1.535.487	1.744.008
BCRA – Fideicomiso en garantía de las OCT	717.651	1.192.320
- Letras del Tesoro en u\$s - Vto. 31/08/2020 (**)	433.372	654.809
- Letras del Tesoro en u\$s - Vto. 31/08/2020 (**)	121.848	279.452
- Letras del Tesoro en u\$s - Vto. 31/08/2020 (**)	67.048	147.633
- Letras del Tesoro en u\$s - Vto. 31/08/2020 (**)	59.763	110.426
- Letras del Tesoro en u\$s - Vto. 31/08/2020 (**)	35.620	-
Depósitos de Garantía Administradoras de tarjetas de crédito y débito	454.135	453.698
Títulos Públicos - Línea BID - Programa Global de crédito a la micro, pequeña y mediana empresa	168.601	372.694
- Letras del Tesoro en u\$s - Vto. 31/08/2020 (**)	80.458	177.161
- Letras del Tesoro en \$ Badlar Privada + 400 PBS - Vto. 18/09/2020	55.789	-
- Letras del Tesoro en u\$s - Vto. 31/08/2020 (**)	19.148	43.914
- Bono de Consolidación Serie 8 - Vto. 2022	1.376	1.680
- Pesos en Garantía	10.000	-
- Dólares en Garantía	1.830	-
- Otros	-	149.939
Otros Depósitos en Garantía	15.550	16.340
Sub-Total	2.891.424	3.779.060
Depósitos en garantía Por Operaciones de Pases Pasivos	300.307	-
Sub - Total	300.307	-
Total	3.191.731	3.779.060

(*) Ver Nota 9.

(*) Ver Nota 37.

NOTA 32 – EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITALES MÍNIMOS

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

Las normas de efectivo mínimo establecen la exigencia de mantener activos líquidos en relación con los depósitos y otras obligaciones registradas en cada período. Los conceptos computados a efectos de integrar esa exigencia se detallan a continuación:

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

Efectivo Mínimo	31/03/20	31/12/19
Efectivo y depósitos en bancos		
BCRA - Cuenta Corriente	47.902.803	34.172.418
Otros títulos de deuda		
Letras de Liquidez del BCRA	7.525.019	6.235.888
Bono del Tesoro Nacional en \$ Tasa Fija - Vto.2020	5.141.250	4.124.877
Activos Financieros entregados en garantía		
BCRA - Cuentas Especiales de Garantía	1.535.487	1.744.008
Total	62.104.559	46.277.191

La composición de capitales mínimos es la siguiente:

Capitales Mínimos	31/03/20	31/12/19
Exigencia de Capital Mínimo (A)	12.412.702	12.533.265
Riesgo de crédito	8.555.289	8.909.592
Riesgo de mercado – Títulos	5.227	6.775
Riesgo de mercado – Monedas	187.900	111.898
Riesgo Operacional	3.664.286	3.505.000
Integración (B)	32.177.415	27.657.624
Exceso (B - A)	19.764.713	15.124.359

NOTA 33 – OPERACIONES CON SOCIEDADES INCLUIDAS EN EL ARTÍCULO 33° DE LA LEY GENERAL DE SOCIEDADES N° 19.550

Se incluyen a continuación los saldos que la Entidad mantenía con sus sociedades controladas y vinculadas y con su sociedad controlante al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	31/03/20	31/12/19
Patagonia Valores S.A.		
Otros Activos financieros - Deudores varios	100	186
Depósitos - Cuentas corrientes	227	106
Depósitos - Cuenta corriente especial	3.633	3.592
Valores en custodia	5.252	33.760
Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente de F.C.I.		
Depósitos - Cuentas corrientes	684	50
Depósitos - Cuenta corriente especial	-	1.029
Valores en custodia	575.685	622.284

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E.		
Depósitos - Cuenta corriente	6	6
Depósitos - Cuenta corriente especial	5.649	6.000
Valores en custodia	2.071.807	2.384.917
Garantías recibidas	12.120	11.982
GPAT Compañía Financiera S.A.U.		
Préstamos y otras financiaciones - Otros préstamos	1.899.920	1.790.626
Préstamos y otras financiaciones - Interfinancieros (Call recibidos)	-	98.148
Préstamos y otras financiaciones - Otras Financ. entidades financieras locales	111	1.020
Títulos de deuda - Obligaciones negociables	49.677	50.658
Depósitos - Cuentas corrientes	52.430	23.269
Otros pasivos financieros	1.991	1.875
Banco do Brasil S.A.		
Efectivo y depósitos en bancos - Entidades financieras y corresponsales	85.963	6.278
Depósitos - Cuentas corrientes	39.105	20.728
Financiaciones recibidas de entidades financieras	3.780.610	5.390.327
Garantías Recibidas	515.758	509.885
Otras Garantías Otorgadas	96.705	95.604
Valores en Custodia	2	18.978

Los resultados generados por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2020 y 2019 con su sus sociedades controladas y vinculadas y con su sociedad controlante son los siguientes:

	<u>31/03/20</u>	<u>31/03/19</u>
Patagonia Valores S.A.		
Comisiones y otros ingresos operativos	1	2
Otros Ingresos operativos - Utilidades Diversas	256	951
Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente de F.C.I.		
Otros Ingresos operativos - Utilidades Diversas	128	130
Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E.		
Otros ingresos operativos – Comisiones	-	-

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

GPAT Compañía Financiera S.A.U.		
Ingresos por intereses - Sector Financiero	222.942	222.850
Ingresos por intereses - Obligaciones Negociables	10.135	12.043
Ingresos por intereses - Adelantos	119	485
Egresos por intereses - Resultado por permuta de tasas de Intereses	5.205	12.804
Egresos por intereses - Intereses por Financiaciones a entidades financieras locales	5.205	2.505
Comisiones y otros ingresos operativos	4.815	7.089
Egresos por Comisiones	5.599	8.626
Otros Ingresos operativos - Utilidades Diversas	2.220	2.860
Banco do Brasil S.A.		
Egresos Financieros - Intereses por otras financiaciones de entidades financieras.	58.541	11.695
Otros Ingresos operativos - Utilidades Diversas	123	182

NOTA 34 – CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES ESTABLECIDAS POR LA LEY N° 25.738

Banco Patagonia S.A. es una sociedad anónima constituida bajo las leyes de la República Argentina cuyos accionistas limitan su responsabilidad a la integración de las acciones suscriptas, de acuerdo a la Ley N° 19.550. Por consiguiente, y en cumplimiento de la Ley N° 25.738, se informa que ni los accionistas mayoritarios de capital extranjero, ni los accionistas locales o extranjeros responden, en exceso de la citada integración accionaria, por las obligaciones emergentes de las operaciones concertadas por la Entidad.

NOTA 35 – REQUERIMIENTO DE LA CNV PARA ACTUAR COMO AGENTE DE MERCADO ABIERTO

En cumplimiento de las disposiciones establecidas por la CNV en la Resolución General N° 622/13 y modificatorias de la CNV, se detallan a continuación el Patrimonio Neto Mínimo y la Contrapartida Mínima requerida para cada categoría de agente:

Función	Patrimonio Neto Mínimo	Contrapartida Mínima
Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Integral.	24.279	12.140
Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión	8.001	8.001
Fiduciario Financiero y No Financiero	24.520	24.520
Totales	56.800	44.661

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Al 31 de marzo de 2020, el patrimonio de Entidad supera al requerido por la CNV y la Contrapartida Mínima Total requerida se encuentra integrada con fondos depositados en el BCRA en la cuenta corriente N° 034 perteneciente a la Entidad.

NOTA 36 – PUBLICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

De acuerdo con lo previsto en la Comunicación “A” 2813 y complementarias del BCRA, la previa intervención del BCRA no es requerida a los fines de la publicación de los presentes estados financieros.

NOTA 37 – SITUACIÓN MACROECONÓMICA

a) Situación de la deuda pública Argentina

El 29 de agosto de 2019 el Poder Ejecutivo Nacional (PEN) publicó el Decreto 596/2019 que dispuso una prórroga inmediata y escalonada de los vencimientos de las obligaciones de pago correspondientes a ciertos títulos representativos de deuda pública nacional de corto plazo. La postergación dispuesta no interrumpió el devengamiento de los intereses establecidos en los términos y condiciones originales de tales títulos, así como tampoco afectó el capital ni las tasas de interés pactadas en cada caso.

Como parte de los considerandos para tomar dicha medida, el PEN señaló que la economía argentina había sido afectada simultáneamente por una disminución en su capacidad exportadora, y por una reversión en los flujos internacionales de capitales, que ocasionaron una imprevista devaluación del tipo de cambio nominal frente al dólar estadounidense. Conforme los considerandos del PEN, la situación antes descrita dio origen a un estado de incertidumbre en los mercados financieros, puesta de manifiesto por la pronunciada y sostenida caída de los precios de negociación de los títulos representativos de deuda pública nacional, que indican una pérdida de acceso a nuevo financiamiento a través de los mercados.

Con fecha 5 de febrero de 2020, el Congreso de la Nación sancionó la ley para la restauración de la sostenibilidad de la deuda pública externa de la República Argentina. Dicha ley señala que las políticas de endeudamiento han resultado inconsistentes con la capacidad de repago en divisas, lo que tornan indispensable la restauración de la sostenibilidad de la deuda pública externa. La ley autoriza al PEN a efectuar las operaciones de administración de pasivos, 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.

Dicha ley designa al Ministerio de Economía como autoridad de aplicación, y contempla que éste realice, entre otros, los siguientes actos: a) emitir nuevos títulos públicos a efectos de modificar el perfil de vencimientos de intereses y amortizaciones de capital para restaurar la sostenibilidad de la deuda pública externa; b) determinar las épocas, plazos, métodos y procedimientos de emisión de nuevos títulos públicos;

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

c) designar instituciones y/o asesores financieros para que actúen como coordinadores en la estructuración y; d) Designar instituciones y/o asesores financieros para que actúen como agentes colocadores y/o en la ejecución de las operaciones de crédito público y/o para que actúen en la administración de manejo de pasivos y/o emisión de nuevos títulos y/o la contratación de otros empréstitos de crédito público.

El 6 de abril de 2020, el PEN publicó el Decreto 346/2020 que dispuso el diferimiento de los pagos de intereses y amortizaciones de capital de la deuda pública nacional instrumentada mediante títulos denominados en dólares estadounidenses emitidos bajo ley de la República Argentina hasta el 31 de diciembre de 2020, o hasta la fecha anterior que el Ministerio de Economía determine, considerando el grado de avance y ejecución del proceso de restauración de la sostenibilidad de la deuda pública.

El 17 de abril de 2020 el Ministerio de Economía dió a conocer un comunicado en el que difundió la invitación a canjear los bonos soberanos regidos bajo ley extranjera elegibles para la reestructuración por nuevos bonos. En el comunicado se especificaron los lineamientos de los principales términos de la propuesta, que fueron luego aprobados junto con los documentos de la oferta mediante el Decreto 391/2020 del PEN. El plazo para la aceptación de la invitación a canjear finalizó el día 8 de mayo de 2020. Posteriormente, mediante la Resolución N°221/2020, el Ministerio de Economía dispuso la extensión de dicho plazo hasta el 22 de mayo de 2020.

El 15 de mayo de 2020 el Ministerio de Economía comunicó que recibió contraofertas por parte de sus acreedores a la oferta de canje de deuda, las cuales se estaban analizando. Asimismo, comunicó que el gobierno argentino y los acreedores continúan el diálogo en pos de alcanzar un acuerdo sostenible en el proceso de la reestructuración de la deuda pública externa.

Adicionalmente, con fecha 6 de abril de 2020, la Provincia de Buenos Aires presentó a los acreedores privados externos una propuesta de reestructuración de su deuda pública bajo legislación extranjera que contempla un período de gracia de tres años, la reducción de intereses, quitas de capital y la extensión de la vida promedio de la deuda.

Durante el presente período, la cotización de los títulos de deuda emitidos por la República Argentina y sus provincias han mostrado una caída significativa. El Grupo ha registrado sus tenencias en dichos títulos, de acuerdo a lo indicado en las notas anteriores.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, los procesos de reestructuración de la deuda antes detallados no habían finalizado. En consecuencia, no es posible concluir sobre el efecto que podría tener en la recuperabilidad de los activos financieros representativos de deuda pública de la República Argentina y de la Provincia de Buenos Aires que mantiene el Grupo hasta que se concluya con dicho proceso de renegociación ni en los efectos que podría producir en la economía argentina. La Gerencia del Grupo monitorea permanentemente la evolución de la situación macroeconómica, para definir posibles acciones a adoptar e identificar eventuales impactos que correspondiera revelar en la información sobre su situación financiera y patrimonial.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/20 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (Cifras expresadas en miles de pesos)

b) Pandemia COVID 19

Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró pandemia a la enfermedad Coronavirus (COVID-19), debido a su rápida propagación por el mundo, habiendo afectado a más de 150 países.

La mayoría de los gobiernos fueron tomando medidas restrictivas para contener la propagación, que incluyen: aislamiento, confinamiento, cuarentena y restricción al libre movimiento de personas, cierre de locales públicos y privados, salvo los denominados esenciales o de primera necesidad (sanitarios, alimenticios, combustibles y comunicaciones) y cierre de fronteras y reducción drástica del transporte aéreo, marítimo, ferroviario y terrestre.

En la República Argentina, el 12 de marzo de 2020 a través del Decreto del PEN N° 260/2020, y sus modificatorias, se decretó la emergencia sanitaria para la gestión de la situación de crisis ocasionada por el mencionado COVID-19, y finalmente, con fecha 19 de marzo, el PEN promulgó el Decreto 297/2020 por el que se declara el aislamiento social, preventivo y obligatorio (ASPO), el cual rigió desde el 20 hasta el 31 de marzo de 2020, prorrogándose sucesivamente con posterioridad a esa fecha. En las últimas semanas, se fueron flexibilizando estas medidas, permitiendo una vuelta gradual de ciertas actividades económicas, principalmente en el interior del país, pero se mantiene el aislamiento obligatorio.

Las distintas medidas restrictivas adoptadas, mencionadas anteriormente, están afectando la economía global, regional y nacional debido a la interrupción o ralentización de las cadenas de suministros y al aumento de la incertidumbre económica, evidenciado por un aumento en la volatilidad del precio de los activos, tipos de cambio y disminución de los tipos de interés a largo plazo.

Las regulaciones del BCRA emitidas a partir de la crisis de COVID-19 incluyeron medidas relacionadas con el aplazamiento de los vencimientos de los préstamos vencidos durante el período de confinamiento que el gobierno argentino decretó a mediados de marzo, la provisión de líneas de crédito por debajo de la tasa de mercado para individuos y empresas que se han visto más afectados por la pandemia y aseguran la disponibilidad de servicios bancarios y la cadena de pago en todos los niveles, incluso a la luz de los cierres de sucursales extendidos que se produjo en la primer etapa del confinamiento.

En particular, las nuevas regulaciones establecidas por el BCRA incluyen, entre las principales a:

- Restricciones sobre la posición máxima en letras de liquidez del BCRA (LELIQ), con el fin de poner a disposición la liquidez y alentar la provisión de líneas de crédito a las PyMEs, a través de préstamos garantizados del Fondo de Garantías Argentino (FoGAR),
- Flexibilización temporal de las normas de clasificación de préstamos bancarios,
- Aplazamiento de los pagos de dividendos de las entidades financieras hasta el 30 de junio de 2020,
- Requisito de capital del 1,250% sobre la exposición a préstamos con tarjeta de crédito correspondientes a compras relacionadas con el turismo realizadas fuera de la Argentina,

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

- Prohibición temporal de cobrar tarifas relacionadas con los servicios de cajeros automáticos,
- Congelamiento de la actualización del UVA en los préstamos hipotecarios hasta el 30 de septiembre de 2020,
- El aplazamiento de los pagos de las tarjetas de crédito por tres meses,
- Reducción de las tasas de interés máximas de tarjeta de crédito, y
- La postergación de todos los pagos de préstamos vencidos durante el segundo trimestre sin intereses punitivos.

En Banco Patagonia desde la implementación de ASPO se mantuvo el nivel de atención y operatividad en su totalidad, de acuerdo a las normas emitidas por el BCRA.

En áreas centrales, el 93 % del personal trabaja en forma remota a través de conexiones VPN, y en sucursales se mantienen equipos con rotación cada dos semanas, para asegurar la continuidad del negocio.

Durante este período se mantuvo la performance habitual en cuanto a la disponibilidad de sus cajeros automáticos y terminales de autoservicios para atender la demanda de los usuarios, además de continuar con la implementación de los proyectos en marcha.

A su vez se implementaron medidas de bioseguridad en la red de sucursales con el objetivo de prevenir contagios, tales como la obligatoriedad del uso de elementos de protección personal (guantes, barbijos y máscaras), implementación de barreras protectoras en los puestos de trabajo y provisión de alcohol en gel.

Asimismo, se reforzaron las medidas de limpieza y desinfección de las sucursales.

Con respecto a la situación patrimonial, la crisis del COVID-19 encuentra a la Entidad con una sólida posición de solvencia y suficiencia de capital, exhibiendo al 31-de marzo de 2020 un ratio de capitalización en función a las normas emanadas del Comité de Basilea superior al 20%.

Durante el primer trimestre de 2020, las condiciones de liquidez se mantuvieron holgadas. La disposición de amplios márgenes de liquidez y la gestión prudencial de los mismos han permitido el mantenimiento de ratios internos de apetito y tolerancia por el riesgo y también regulatorios muy ampliamente por encima de los mínimos requeridos.

En este sentido, es importante destacar que los indicadores esenciales de Basilea III, el Ratio de Cobertura de Liquidez (LCR, por sus siglas en inglés) y el Ratio de Fondo Neto Estable (NSFR, por sus siglas en inglés) se encuentran en niveles de más del doble del mínimo requerido, superando el 200%.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/20 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (Cifras expresadas en miles de pesos)

Asimismo, la Entidad mantiene también una adecuada reserva de liquidez formada por activos de alta calidad, y una robusta estructura de balance (en moneda local y extranjera) que le permite afrontar esta coyuntura desde una sólida posición, apreciando niveles prudenciales en lo que respecta a los indicadores de apetito por el riesgo de liquidez de corto plazo y largo plazo, como por ejemplo en ratios de activos líquidos sobre depósitos e indicadores de descalce de plazos.

Con respecto a la gestión del riesgo de tasa de interés, la Entidad exhibe una posición favorable, observando bajos niveles de riesgo de descalce (duration entre activos y pasivos), tanto en las mediciones de sensibilidad del margen por intereses, como de variaciones del valor económico, evidenciando una idónea gestión del riesgo estructural del balance, incluso considerando la volatilidad de tasas y precios de activos financieros generada por el COVID-19.

Respecto el riesgo de crédito y los niveles de provisionamiento, la estimación de las provisiones por pérdidas crediticias esperadas incorpora la actualización de la información prospectiva forward looking en los modelos de NIIF 9 para responder a las circunstancias excepcionales que ha generado la pandemia del COVID-19 en el entorno macroeconómico y financiero, caracterizado por un alto nivel de incertidumbre en cuanto a su intensidad y duración.

No obstante lo mencionado, la Entidad ha tomado medidas prudenciales a modo de administrar eficientemente sus carteras, monitoreando los cambios en las calificaciones crediticias y evitando el deterioro en la calidad de sus activos financieros, a fin de garantizar la recuperabilidad del portafolio en riesgo y el sostenimiento de las tasas de mora, que se verán afectadas por la coyuntura actual.

La Gerencia de la Entidad realiza un seguimiento permanente de la situación descrita precedentemente a efectos de identificar y determinar el eventual impacto sobre su situación patrimonial y financiera, que pudiera corresponder reflejar en los estados financieros.

NOTA 38 – HECHOS POSTERIORES

No existen otros acontecimientos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del período y la fecha de emisión de los presentes estados financieros no revelados en los mismos que puedan afectar significativamente la situación patrimonial y financiera de la Entidad al 31 de marzo de 2020, ni los resultados del período.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

ANEXO 'A'
DETALLE DE TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS
AL 31/03/20 Y 31/12/19
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	Tenencia				Posición	
		Valor Razonable	Nivel de Valor Razonable	Saldo al 31/03/20	Saldo al 31/12/19	Sin Opciones (2)	Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (1)		84.031		84.589	239.520	84.589	84.589
Del País		84.031		84.589	239.520	84.589	84.589
Títulos públicos		84.031		84.031	238.927	84.031	84.031
- Bono Del Tesoro Nacional en \$ - Vto. 03/10/2021	5318	46.306	1	46.306	43.513	46.306	46.306
- LT en \$ BADLAR Privada + 175 PBS. - Vto. 31/07/2020	5363	24.074	1	24.074	-	24.074	24.074
- Título de Deuda Pcia. Rio Negro Clase 1 – Vto. 2020	32922	5.329	2	5.329	5.496	5.329	5.329
- Letras del Tesoro – Vto. 31/08/2020	5285	3.215	2	3.215	9.414	3.215	3.215
- Bonos del Tesoro Nacional en \$ 6% - Vto. 2023	5319	2.994	2	2.994	52.185	2.994	2.994
- BT Nacional en \$ con Ajuste Cer 1,20% - Vto. 18/03/2022	5491	804	1	804	-	804	804
- Bonos del Tesoro Nacional en \$ BADLAR Privada + 100 pbs.	5360	691	1	691	-	691	691
- Bono de la Nación Argentina en USD 8,75% Vto. 2024	5458	610	1	610	5.512	610	610
- Letras del Tesoro en USD - Vto. 31/08/2020	5292	7	2	7	17	7	7
- Letras del Tesoro Capitalizables en \$ - Vto. 11/04/2020	5340	1	2	1	-	1	1
- Otros		-	-	-	122.790	-	-
Letras BCRA					593	-	-
Otros		-	-	-	593	-	-
Títulos privados				558	-	558	558
- Otros		-	-	558	-	558	558

(1) Ver Nota 37.

(2) Incluye "Tenencia" más "Depósitos afectados en garantía" y "Préstamos" menos "Depósitos".

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

ANEXO "A"
DETALLE DE TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS
AL 31/03/20 Y 31/12/19
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	Tenencia				Posición	
		Valor Razonable	Nivel de Valor Razonable	Saldo al 31/03/20	Saldo al 31/12/19	Sin Opciones (2)	Final
OTROS TITULOS DE DEUDA		62.889.171		63.113.019	44.064.785	63.987.441	63.987.441
MEDIDOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN ORI (1)		62.889.171		62.889.171	43.083.188	63.763.593	63.763.593
Del País		62.889.171		62.889.171	43.083.188	63.763.593	63.763.593
Títulos Públicos		7.492.140		7.492.140	6.277.112	8.366.562	8.366.562
- Bono del Tesoro Nacional en Tasa Fija - Vto. 2020	5330	5.141.250	2	5.141.250	4.124.877	5.141.250	5.141.250
- BT Nacional en \$ BADLAR Privada + 100 pbs.	5360	491.269	1	491.269	-	491.269	491.269
- LT en \$ BADLAR Privada + 400 PBS - Vto. 18/09/2020	5356	311.100	1	311.100	-	366.889	366.889
- Letras del Tesoro USD Vto. 31/08/2020	5294	290.281	2	290.281	436.540	723.653	723.653
- Letras del Tesoro de USD - Vto. 31/08/2020	5291	241.039	2	241.039	530.742	388.546	388.546
- BT Nacional en \$ con C.E.R. 1% - Vto. 05/08/2021	5359	223.624	1	223.624	-	223.624	223.624
- TD de la Pcia. Rio Negro Clase 1 Vto. 2021	42016	195.787	2	195.787	201.651	195.787	195.787
- Letras del Tesoro de USD - Vto. 31/08/2020	5292	193.335	2	193.335	443.404	334.330	334.330
- Letras del Tesoro en USD - Vto. 31/08/2020	5283	110.323	2	110.323	156.945	110.323	110.323
- Letras del Tesoro en USD- Vto. 31/08/2020	5289	77.463	2	77.463	-	77.463	77.463
- Otros		216.669		216.669	382.953	313.428	313.428
Letras BCRA		55.376.253		55.376.253	36.784.215	55.376.253	55.376.253
- Letras de Liquidez del BCRA - Vto. 31/03/2020	2713	22.571.936	1	22.571.936	-	22.571.936	22.571.936
- Letras de Liquidez del BCRA - Vto. 03/04/2020	2717	19.463.750	1	19.463.750	-	19.463.750	19.463.750
- Letras de Liquidez del BCRA - Vto. 21/04/2020	2740	3.914.419	2	3.914.419	-	3.914.419	3.914.419
- Letras de Liquidez del BCRA - Vto. 23/04/2020	2744	3.765.579	2	3.765.579	-	3.765.579	3.765.579
- Letras de Liquidez del BCRA - Vto. 14/04/2020	2732	2.361.649	2	2.361.649	-	2.361.649	2.361.649
- Letras de Liquidez del BCRA - Vto. 16/04/2020	1359	1.475.423	2	1.475.423	-	1.475.423	1.475.423
- Letras de Liquidez del BCRA - Vto. 07/04/2020	2725	996.071	1	996.071	-	996.071	996.071
- Letras de Liquidez del BCRA - Vto. 08/04/2020	2728	827.426	2	827.426	-	827.426	827.426
- Otros		-	-	-	36.784.215	-	-
Títulos Privados		20.778	2	20.778	21.861	20.778	20.778
- ON GPAT Compañía Financiera Serie 27 Clase "B"	52449	20.778	2	20.778	21.861	20.778	20.778

(1) Ver Nota 37.

(2) Incluye "Tenencia" más "Depósitos afectados en garantía" y "Préstamos" menos "Depósitos".

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

ANEXO "A"
DETALLE DE TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS
AL 31/03/20 Y 31/12/19
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	Tenencia				Posición	
		Valor Razonable	Nivel de Valor Razonable	Saldo al 31/03/20	Saldo al 31/12/19	Sin Opciones (1)	Final
MEDIDOS A COSTO AMORTIZADO				223.848	981.597	223.848	223.848
Del país				223.848	981.597	223.848	223.848
Títulos Públicos				50.016	747.497	50.016	50.016
- LP de Neuquén C1 S1- Vto. 29/07/20	42185	-	-	50.016	-	50.016	50.016
- Otros		-	-	-	747.497	-	-
Títulos Privados				173.832	234.100	173.832	173.832
- VD FF Ribeiro 107 - Clase "A"	R107	-	-	41.484	-	41.484	41.484
- ON BACS - Clase 3	54485	-	-	41.181	44.288	41.181	41.181
- ON PSA Financiera - Serie 28 Vto. 17/06/2020	54534	-	-	23.801	49.014	23.801	23.801
- ON GPAT Compañía Financiera - Serie 30 - Clase "B"	52897	-	-	22.018	21.327	22.018	22.018
- VD FF Créditos - Serie 22	54473	-	-	15.178	23.677	15.178	15.178
- VD FF Créditos - Serie 21	54279	-	-	10.743	18.423	10.743	10.743
- VDFF CMR Falabella 76 - Clase "A"	54456	-	-	10.397	50.517	10.397	10.397
- ON GPAT Compañía Financiera - Serie 27 - Clase "B"	52449	-	-	6.868	7.459	6.868	6.868
- VD FF Ribeiro 106 - Clase "A"	54356	-	-	2.162	19.179	2.162	2.162
-Otros		-	-	-	216	-	-
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		840.020		840.020	897.171	840.020	840.020
MEDIDOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		840.020		840.020	897.171	840.020	840.020
Del País		836.466		836.466	890.103	836.466	836.466
- Prisma Medios de Pago S.A	-	835.625	3	835.625	889.207	835.625	835.625
- Seguro de Depósitos S.A.	-	493	2	493	525	493	493
- Miralejos S.A.C.F. y Agropecuaria SACIFIA	-	106	2	106	113	106	106
- Mercado a Término de Buenos Aires S.A.	-	73	2	73	78	73	73
- Bolsa de Comercio de Mar del Plata S.A.	-	56	2	56	60	56	56
- Argencontrol S.A.	-	53	2	53	56	53	53
- Sanatorio Las Lomas S.A.	-	47	2	47	50	47	47
- Celta Coop. Obras Ser. Tres Arroyos	-	12	2	12	13	12	12
- Coop. Eléctrica Claromecó	-	1	2	1	1	1	1
Del Exterior		3.554		3.554	7.068	3.554	3.554
- Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A.	-	3.345	1	3.345	6.919	3.345	3.345
- Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication	-	209	1	209	149	209	209

(1) Ver Nota 37.

(2) Incluye "Tenencia" más "Depósitos afectados en garantía" y "Préstamos" menos "Depósitos".

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

ANEXO 'B'
CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS
RECIBIDAS AL 31/03/20 Y 31/12/19
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CARTERA COMERCIAL	31/03/20	31/12/19
En situación normal	60.148.647	63.043.701
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.851.668	1.900.602
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.905.843	4.260.086
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	54.391.136	56.883.013
Con seguimiento especial	90.882	122.123
En observación	84.329	88.136
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	3.715
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	82.562	80.772
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.767	3.649
En negociación o con acuerdos de refinanciación	6.553	33.987
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	92
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	6.549	29.613
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	4	4.282
Con problemas	177.080	85.283
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	728
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5.944	2.417
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	171.136	82.138
Con alto riesgo de insolvencia	338.493	52.376
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	334.315	49.426
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.178	2.950
Irrecuperable	76.649	520.005
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	5.022	-
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	23.180	398.927
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	48.447	121.078
TOTAL CARTERA COMERCIAL	60.831.751	63.823.488

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

ANEXO 'B'
CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS
RECIBIDAS AL 31/03/20 Y 31/12/19
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CARTERA DE CONSUMO Y/O VIVIENDA	31/03/20	31/12/19
Cumplimiento normal	28.033.339	29.492.748
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	572.963	572.421
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.043.030	2.242.072
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	25.417.346	26.678.255
Riesgo Bajo	359.644	569.314
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	3.901	15.098
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	6.004	23.745
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	349.739	530.471
Riesgo Medio	357.286	530.482
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	5.159	11.717
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	516	5.433
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	351.611	513.332
Riesgo Alto	427.125	875.909
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	857	9.140
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.124	2.633
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	424.144	864.136
Irrecuperable	573.980	398.964
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	7.123	7.859
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.745	3.169
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	564.112	387.936
Irrecuperable por disposición técnica	-	12
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	12
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y/O VIVIENDA	29.751.374	31.867.429
TOTAL GENERAL	90.583.125	95.690.917

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

ANEXO 'B'
CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS
RECIBIDAS AL 31/03/20 Y 31/12/19
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCILIACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES S/ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

DETALLE	31/03/20	31/12/19
SALDO S/ANEXO "B"	90.583.125	95.690.917
Partidas incluidas en el Anexo "B" y no incluidas en el rubro Préstamos y Otras Financiaciones	(1.257.369)	(933.014)
Partidas fuera de balance - Créditos acordados (saldos no utilizados), otras garantías otorgadas y otras comprendidos en las normas de Clasificación de Deudores.	(1.024.703)	(667.047)
Otras partidas	(232.666)	(265.967)
Partidas no incluidas en el Anexo "B" e incluidas en el rubro Préstamos y Otras Financiaciones	(4.546.588)	(4.977.304)
Préstamos y Otras Financiaciones - Préstamos al personal	287.921	291.265
Préstamos y Otras Financiaciones - Ajuste NIIF por tasa de interés efectiva	(332.982)	(301.031)
Préstamos y Otras Financiaciones - Provisiones por riesgo de incobrabilidad	(4.501.527)	(4.967.538)
SALDO S/ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	84.779.168	89.780.599

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

ANEXO 'C'
CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 31/03/20 Y 31/12/19
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	31/03/20		31/12/19	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	18.965.189	20,9%	19.423.582	20,3%
50 siguientes mayores clientes	26.078.445	28,8%	26.753.957	28,0%
100 siguientes mayores clientes	9.555.494	10,5%	9.213.944	9,6%
Resto de clientes	35.983.997	39,8%	40.299.434	42,1%
TOTAL	90.583.125	100,0%	95.690.917	100,0%

CONCILIACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES S/ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

DETALLE	31/03/20	31/12/19
SALDO S/ANEXO "C"	90.583.125	95.690.917
Partidas incluidas en el Anexo "C" y no incluidas en el rubro Préstamos y Otras Financiaciones	(1.257.369)	(933.014)
Partidas fuera de balance - Créditos acordados (saldos no utilizados), otras garantías otorgadas y otras comprendidos en las normas de Clasificación de Deudores.	(1.024.703)	(667.047)
Otras partidas	(232.666)	(265.967)
Partidas no incluidas en el Anexo "C" e incluidas en el rubro Préstamos y Otras Financiaciones	(4.546.588)	(4.977.304)
Préstamos y Otras Financiaciones - Préstamos al personal	287.921	291.265
Préstamos y Otras Financiaciones - Ajuste NIIF por tasa de interés efectiva	(332.982)	(301.031)
Préstamos y Otras Financiaciones - Provisiones por riesgo de incobrabilidad	(4.501.527)	(4.967.538)
SALDO S/ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	84.779.168	89.780.599

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

ANEXO 'D'
APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 31/03/20

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/03/20
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
Sector Público no Financiero	-	31.499	31	33	3.517	114	-	35.194
Sector Financiero	-	2.173.841	1.152.033	755.587	1.882.295	1.908.790	237.378	8.109.924
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	5.956.668	32.379.457	10.056.199	7.790.856	21.134.065	8.141.914	9.750.341	95.209.500
TOTAL	5.956.668	34.584.797	11.208.263	8.546.476	23.019.877	10.050.818	9.987.719	103.354.618

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

ANEXO 'H'
CONCENTRACION DE LOS DEPOSITOS
Al 31/03/20 Y 31/12/19
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	31/03/20		31/12/19	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	26.886.244	17,3%	14.216.072	11,2%
50 siguientes mayores clientes	22.070.149	14,2%	14.172.945	11,1%
100 siguientes mayores clientes	9.673.180	6,2%	7.687.200	6,0%
Resto de clientes	96.515.916	62,2%	91.124.186	71,7%
TOTAL	155.145.489	100,0%	127.200.403	100,0%

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

ANEXO 'I'
APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
Al 31/03/20
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/03/20
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos	148.575.796	6.506.774	739.151	72.550	170	170	155.894.611
Sector Público no Financiero	18.998.013	967.050	30.640	-	-	-	19.995.703
Sector Financiero	102.186	-	-	-	-	-	102.186
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	129.475.597	5.539.724	708.511	72.550	170	170	135.796.722
Instrumentos derivados	96.077	-	-	-	-	-	96.077
Operaciones de pase	2.513.076	-	-	-	-	-	2.513.076
Otras Entidades financieras	2.513.076	-	-	-	-	-	2.513.076
Otros pasivos financieros	6.539.678	-	-	-	-	-	6.539.678
Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	2.986.468	5.079.382	2.342.002	719.035	881.312	2.199.126	14.207.325
TOTAL	160.711.095	11.586.156	3.081.153	791.585	881.482	2.199.296	179.250.767

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

ANEXO 'J'
MOVIMIENTO DE PROVISIONES
Al 31/03/20
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/03/20
			Desafectaciones	Aplicaciones		
DEL PASIVO						
Por compromisos eventuales	277.188	132.017	-	106.794	(16.703)	285.708
Por sanciones administrativas, disciplinarias y penales	35	-	-	-	(2)	33
Otras	1.458.537	53.360	1.112	8.728	(87.891)	1.414.166
Demandas Laborales	71.402	4.465	-	7.948	(4.303)	63.616
Demandas generales, Sumarios y Apelaciones	1.260.145	38.451	1.112	649	(75.936)	1.220.899
Demandas Impositivas	126.990	10.444	-	131	(7.652)	129.651
TOTAL PROVISIONES	1.735.760	185.377	1.112	115.522	(104.596)	1.699.907

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

ANEXO 'L'
SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 31/03/20
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Casa matriz y suc. en el país	Total al 31/03/20	Dólar	Euro	Real	Otras	Total al 31/12/19
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	29.261.650	29.261.650	27.886.054	1.279.474	12.348	83.774	29.038.886
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	3.833	3.833	3.833	-	-	-	16.202
Otros activos financieros	167.597	167.597	167.561	36	-	-	168.699
Préstamos y otras financiaciones	16.387.614	16.387.614	16.214.398	173.216	-	-	23.536.220
Otras Entidades financieras	110.557	110.557	110.557	-	-	-	97.168
Sector Privado no Financiero y Res. Exterior	16.277.057	16.277.057	16.103.841	173.216	-	-	23.439.052
Otros Títulos de Deuda	915.049	915.049	915.049	-	-	-	1.947.109
Activos financieros entregados en garantía	877.607	877.607	877.607	-	-	-	1.471.676
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	3.554	3.554	3.345	209	-	-	7.068
Inversión en subsidiarias, asoc. y neg.conjuntos	359.797	359.797	359.797	-	-	-	382.655
TOTAL ACTIVO	47.976.701	47.976.701	46.427.644	1.452.935	12.348	83.774	56.568.515
PASIVO							
Depósitos	33.852.340	33.852.340	32.929.413	922.927	-	-	37.244.841
Sector Público no Financiero	3.776.394	3.776.394	3.774.599	1.795	-	-	4.587.146
Sector Financiero	205	205	205	-	-	-	260
Sector Privado no Financiero y Res. Exterior	30.075.741	30.075.741	29.154.609	921.132	-	-	32.657.435
Otros pasivos financieros	1.621.285	1.621.285	1.505.179	115.878	-	228	2.144.225
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	10.917.124	10.917.124	10.744.669	172.455	-	-	15.816.574
Otros pasivos no financieros	10.739	10.739	10.739	-	-	-	10.565
TOTAL PASIVO	46.401.488	46.401.488	45.190.000	1.211.260	-	228	55.216.205

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

ANEXO 'O'
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
Al 31/03/20

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Tipo de Contrato	Objetivo de las operaciones	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 31/03/20
Futuros	Intermediación cuenta propia	Moneda Extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	3	2	1	4.664.411
Futuros	Intermediación cuenta propia	Moneda Extranjera	Al vencimiento de diferencias	MAE	1	0	1	911.200
Futuros	Intermediación cuenta propia	Moneda Extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC- Residentes en el País. Sector No Financiero	3	2	46	10.080.781
Operaciones de Pase	Intermediación cuenta propia	Títulos públicos nacionales e instrumentos emitidos por el BCRA	Con entrega del subyacente	MAE	-	-	-	3.011.362

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

ANEXO 'R'
CORRECCION DE VALOR POR PERDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
Al 31/03/20

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	SalDOS al inicio del ejercicio	PCE de los próximos 12 meses	PCE de la vida remanente del activo financiero		Resultado monetario generado por provisiones	SalDOS al 31/03/20
			IF con incremento significativo del RC	IF con deterioro crediticio		
Otros activos financieros	1.049.948	34.407	30	(14)	(63.270)	1.021.101
Préstamos y otras financiaciones	4.967.541	(455.064)	(36.397)	335.289	(309.842)	4.501.527
Otras Entidades Financieras	2.270	345	-	-	(136)	2.479
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	4.965.271	(455.409)	(36.397)	335.289	(309.706)	4.499.048
Adelantos	273.121	(499)	(92)	260.640	(16.458)	516.712
Documentos	675.744	59.746	(7.525)	(70.088)	(40.720)	617.157
Hipotecarios	31.485	7.034	1.980	306	(1.897)	38.908
Personales	1.727.038	174.748	(14.923)	99.463	(104.070)	1.882.256
Tarjetas de Crédito	476.501	62.627	(14.323)	(17.101)	(39.242)	468.462
Arrendamientos Financieros	34.634	1.172	(3.855)	(1.619)	(2.087)	28.245
Otros	1.746.748	(760.237)	2.341	63.688	(105.232)	947.308
Otros títulos de deuda	10.008	28.651	-	-	(603)	38.056
Compromisos eventuales	277.188	19.291	(4.867)	271	(6.175)	285.708
TOTAL DE PREVISIONES	6.304.685	(372.715)	(41.234)	335.546	(379.890)	5.846.392

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballeda (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.**INFORMACIÓN ADICIONAL A LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS REQUERIDA POR EL ART.12 DEL CAPÍTULO III, TÍTULO IV DE LAS NORMAS DE LA CNV (R.G. N° 622/13)**

1. Cuestiones generales sobre la actividad de la Entidad
- a) Regímenes jurídicos específicos y significativos que impliquen decaimientos o renacimientos contingentes de beneficios previstos por dichas disposiciones.

No existen.

- b) Modificaciones significativas en las actividades de la sociedad u otras circunstancias similares ocurridas durante los períodos comprendidos por los estados financieros que afecten su comparabilidad con los presentados en períodos anteriores, o que podrían afectarla con los que habrán de presentarse en períodos futuros.

No existen.

2. Clasificación de los saldos de créditos (financiaciones) y deudas (depósitos y obligaciones) según sus plazos de vencimiento.

Ver Anexo "D" - Apertura por plazos de préstamos y otras financiaciones y Anexo "I" - Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes de los Estados Financieros Consolidados de la Entidad.

3. Clasificación de los créditos y deudas, de manera que permita conocer los efectos financieros que produce su mantenimiento.

Concepto (En miles de Pesos)	Moneda Nacional			Moneda Extranjera	
	Con Cláusula de Interés	Cláusula de Ajuste CER/UVA	Sin Cláusula de Interés	Con Cláusula de Interés	Sin Cláusula de Interés
Préstamos y otras Financiaciones	67.350.449	3.004.547	-	20.957.492	-
TOTAL	67.350.449	3.004.547	-	20.957.492	-

Concepto (En miles de Pesos)	Moneda Nacional			Moneda Extranjera	
	Con Cláusula de Interés	Cláusula de Ajuste CER/UVA	Sin Cláusula de Interés	Con Cláusula de Interés	Sin Cláusula de Interés
Depósitos y Obligaciones					
Depósitos	97.982.062	-	23.283.428	35.873.679	3.599.891
Instrumentos derivados	-	-	96.077	-	-
Operaciones de pase	2.513.076	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	396.611	-	5.021.117	45.692	1.346.577
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	2.019.127	-	8.667	10.917.124	229.016
Obligaciones negociables emitidas	465.655	-	-	-	-
TOTAL	103.376.531	-	28.409.289	46.836.495	5.175.484

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.**INFORMACIÓN ADICIONAL A LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS REQUERIDA POR EL ART.12 DEL CAPÍTULO III, TÍTULO IV DE LAS NORMAS DE LA CNV (R.G. N° 622/13)**

4. Detalle del porcentaje de participación en sociedades del artículo 33 de la Ley N° 19.550 en el capital y en el total de votos y saldos deudores y/o acreedores por sociedad.

Sociedad	Acciones		Porcentual sobre	
	Tipo	Cantidad	Capital Total	Votos Posibles
GPAT Compañía Financiera S.A.U.	Ordinaria	86.837.083	100,00%	100,00%
Patagonia Valores S.A.	Ordinaria	13.862.667	99,99%	99,99%
Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente Fondos Comunes de Inversión	Ordinaria	13.317.237	99,99%	99,99%
Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E.	Ordinaria	50.000	100,00%	100,00%

Para los saldos deudores y acreedores por sociedad ver Nota 33 a los estados financieros separados de la Entidad.

5. Créditos por ventas o préstamos a directores, síndicos, miembros del consejo de vigilancia y sus parientes hasta el segundo grado inclusive.

En miles de Pesos	Financiación 31/03/20	Máxima Financiación
Directores y familiares	2.947	3.188
Síndicos y familiares	479	488
TOTAL	3.426	3.676

Dichas asistencias corresponden a financiaciones en pesos acordadas en condiciones similares al resto de los clientes de la Entidad y sin cláusula de actualización monetaria.

6. Inventario físico de los bienes de cambio. Periodicidad y alcance de los inventarios físicos de los bienes de cambio.

No Aplicable.

7. Participaciones en otras sociedades en exceso de lo admitido por el artículo 31 de la Ley N° 19.550 y planes para regularizar la situación.

No existen.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**INFORMACIÓN ADICIONAL A LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
INTERMEDIOS REQUERIDA POR EL ART.12 DEL CAPÍTULO III, TÍTULO IV DE LAS NORMAS DE
LA CNV (R.G. N° 622/13)**

8. Valores Recuperables: Criterios seguidos para determinar los "valores recuperables" significativos de bienes de cambio, bienes de uso y otros activos, empleados como límites para sus respectivas valuaciones contables.
9. Seguros que cubren los bienes tangibles.

Bienes Asegurados En Miles de Pesos	Riesgo	Monto Asegurado	Valor Contable
Dinero, cheques y valores	Fraude, robo, cajas de seguridad y tránsito de valores	2.578.788	10.709.282
Edificios, máquinas, equipos, mobiliario, instalaciones y obras de arte	Incendio, vandalismo y terremoto	13.199.489	8.576.730
Automotores	Todo riesgo y terceros	43.901	32.834

10. Contingencias positivas y negativas

- a) Elementos considerados para calcular las provisiones cuyos saldos, considerados individualmente o en conjunto, superen el dos por ciento (2%) del patrimonio.
- b) Situaciones contingentes a la fecha de los estados financieros cuya probabilidad de ocurrencia no sea remota y cuyos efectos patrimoniales no hayan sido contabilizados, indicándose si la falta de contabilización se basa en su probabilidad de concreción o en dificultades para la cuantificación de sus efectos.

No existen.

11. Adelantos irrevocables a cuenta de futuras suscripciones. Estado de la tramitación dirigida a su capitalización.

No existen.

12. Dividendos acumulativos impagos de acciones preferidas.

No existen.

13. Condiciones, circunstancias o plazos para la cesación de las restricciones a la distribución de los resultados no asignados.

Ver Nota 42 – Distribución de utilidades y Restricciones de los Estados Financieros Consolidados de la Entidad.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66

Gustavo Carballeda (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCOPATAGONIA

**Reseña Informativa
correspondiente al período de tres meses
finalizado el 31 de marzo de 2020**

**RESEÑA INFORMATIVA
CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE TRES MESES
FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020**

ASPECTOS DESTACADOS:

La presente Reseña Informativa fue elaborada en base a información financiera consolidada y de acuerdo al marco contable basado en las normas internacionales de información financiera (NIIF) establecido por el BCRA con vigencia a partir del 1° de enero de 2018.

El BCRA estableció la adopción de la NIC 29 “Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias” a partir del 1° de enero de 2020, por lo tanto, la presente reseña ha sido preparado en moneda constante al 31 de marzo de 2020.

Banco Patagonia finalizó el primer trimestre del 2020 con Activos por \$ 233.222,9 millones, Préstamos y otras financiaciones (netos de provisiones) por \$ 91.312,5 millones, Depósitos por \$ 160.739,1 millones y un Patrimonio Neto de \$ 38.513,0 millones.

El primer trimestre de 2020 finalizó con un resultado integral total de \$ 2.013,9 M, incrementándose 9,2% (\$ 169,1 M) con respecto al 1T19 (\$ 1.844,8 M), determinando un ROE anualizado de 21,7% y un ROA anualizado de 3,8%.

Los préstamos otorgados al sector privado no financiero ascendieron a \$ 91.428,7 millones disminuyendo 22,0% (\$ 25.792,5 millones) con respecto al 31 de marzo de 2019 (\$ 117.221,2 millones).

Los depósitos totales alcanzaron \$ 160.739,1 millones, disminuyendo 9,9% (\$ 17.578,8 millones) en la comparación interanual (\$ 178.317,9 millones).

Con respecto a los indicadores de calidad de cartera, el ratio de cartera irregular fue de 2,1% y la cobertura de cartera irregular con provisiones fue de 246,4% (calculados de acuerdo a las normas de clasificación de deudores del BCRA).

El índice de liquidez fue de 75,7% (activos líquidos sobre total de depósitos). Asimismo, la integración de capital mínimo excede en \$ 20.085,3 M a la exigencia establecida por la normativa del BCRA y el ratio de capitalización fue de 20,5%.

Al 31 de marzo de 2020, Banco Patagonia S.A. cuenta con una dotación de 3.279 empleados y una red compuesta por 208 puntos de atención a nivel nacional, distribuidos en las capitales y principales ciudades de cada provincia.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**RESEÑA INFORMATIVA
CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE TRES MESES
FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020**

Presentación de la información

A los efectos de la elaboración de la presente reseña informativa, Banco Patagonia S.A. consolidó línea por línea su estado de situación financiera y de resultados, con los estados financieros de sus sociedades controladas: Patagonia Valores S.A., Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión, Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E. y GPAT Compañía Financiera S.A.U.

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con la normativa del BCRA que establece que las entidades bajo su supervisión presenten estados financieros preparados de acuerdo las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su sigla en inglés), salvo por las siguientes excepciones (ver nota 2.1 a los presentes Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios):

- Aplicación del modelo de deterioro de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” sobre los instrumentos de deuda del sector público no financiero, de acuerdo con la Comunicación “A” 6847 del BCRA.

Asimismo, la Entidad controlada GPAT Compañía Financiera S.A.U., en función a lo dispuesto por el BCRA en su Comunicación “A” 6938 emitida el 19 de marzo de 2020, no aplicó el modelo de deterioro de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF N° 9 “Instrumentos financieros” aplicable para las “Previsiones por Riesgo de Incobrabilidad”, dado que se ha postergado hasta el 1° de enero de 2021 para las entidades financieras del Grupo “B” en función a dicha Comunicación.

- Con respecto a la valuación de Prisma Medios de Pago S.A., consideraron las directrices establecidas por el BCRA que dispuso el tratamiento contable a dispensar a la inversión remanente mantenida por la Entidad en dicha sociedad, registrada en “Inversiones en Instrumentos de Patrimonio” al 31 de marzo de 2020.

Asimismo, a partir del 1° de enero de 2020, el BCRA estableció la adopción de la Sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” con la excepción arriba mencionada y de la NIC 29 “Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias”, por lo tanto el presente informe ha sido preparado contemplando ambas normativas al 31 de marzo de 2020 al igual que en la información comparativa.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**RESEÑA INFORMATIVA
CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE TRES MESES
FINLIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020**

a) Síntesis de la Estructura patrimonial consolidada comparativa

Información correspondiente a los períodos finalizados el 31 de marzo de 2020 y 2019:

Estados Financieros Consolidados		
(En Millones de Pesos)	31/03/2020	31/03/2019
Efectivo y Depósitos en Bancos	60.072,4	53.663,3
Títulos de deuda	63.944,4	67.060,7
Otros activos financieros	5.027,0	9.550,3
Préstamos y otras financiaciones	91.312,5	115.414,7
Sector Público no Financiero	34,2	156,4
Otras Entidades financieras	4.458,6	4.816,9
Sector Privado no Financiero neto de Provisiones	86.819,7	110.441,4
Sector Privado no Financiero (Provisiones)	91.428,7 (4.609,0)	117.221,2 (6.779,8)
Propiedad, planta y equipo	9.117,8	9.973,1
Otros activos	3.748,8	1.981,3
TOTAL ACTIVO	233.222,9	257.643,4
Depósitos	160.739,1	178.317,9
Sector Público no Financiero	19.826,3	15.951,6
Sector Financiero	49,8	63,9
Sector Privado no Financiero	140.863,0	162.302,4
Otros pasivos financieros	9.419,2	17.568,7
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	13.173,9	17.063,6
Obligaciones Negociables emitidas	465,7	2.436,5
Otros pasivos	10.912,0	9.670,6
TOTAL PASIVO	194.709,9	225.057,3
PATRIMONIO NETO	38.513,0	32.586,1
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	233.222,9	257.643,4

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**RESEÑA INFORMATIVA
CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE TRES MESES
FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020**

b) Síntesis de la estructura de resultados consolidada comparativa

Información correspondiente a los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2020 y 2019:

Estado de Resultados Consolidado		
(En Millones de Pesos)	31/03/20	31/03/19
Resultado neto por intereses	8.910,4	8.398,6
Resultado neto por comisiones	1.335,5	1.651,6
Rdo. neto por medición de instrum. financ. a valor razonable c/cambios en rds.	84,0	64,1
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	177,3	677,4
Otros ingresos operativos	656,3	2.876,4
Cargo por incobrabilidad	-92,7	-2.530,8
Ingreso operativo neto	11.070,8	11.137,3
Gastos de administración	-4.641,7	-5.421,8
Resultado operativo	6.429,1	5.715,5
Resultado por asociadas y negocios conjuntos	-8,4	34,7
Resultado por la posición monetaria neta	-1.044,7	-2.789,0
Resultado antes de impuesto de las actividades que continúan	5.376,0	2.961,2
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	-1.714,8	-1.679,9
Resultado neto del período	3.661,2	1.281,3

Estado de Otros Resultados Integrales		
(En millones de pesos)	31/03/20	31/03/19
Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros	2,6	13,1
Pérdidas por instrum. Financ. a VR con cambios en el ORI	(1.649,9)	550,4
Total Otros Resultados Integrales	(1.647,3)	563,5

Resultado Integral Total	2.013,9	1.844,8
---------------------------------	----------------	----------------

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**RESEÑA INFORMATIVA
CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE TRES MESES
FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020**

c) Estado de flujo de efectivo consolidado comparativo

Información correspondiente a los períodos finalizados el 31 de marzo de 2020 y 2019:

Estado de flujo de efectivo consolidado		
(En Millones de Pesos)	31/03/20	31/03/19
Fondos generados por las actividades operativas	14.576,7	205,9
Fondos generados / (utilizados en) por las actividades de inversión	(94,2)	(508,0)
Fondos utilizados en por las actividades de financiación	(1.192,4)	(1.064,4)
Resultados Financieros y por Tenencia del Efectivo y sus equivalentes	2.179,7	3.186,8
Resultado monetario de efectivo y equivalente	(2.886)	(5.353,6)
Total de Fondos generados / (utilizados) en el período	12.583,8	(3.533,3)

d) Síntesis de datos estadísticos

Síntesis de datos estadísticos		
Concepto	31/03/20	31/03/19
Cantidad de operaciones a plazo fijo Individuos	71.352	82.834
Cantidad de operaciones a plazo fijo Empresas	2.889	3.674
Cantidad de operaciones por préstamos Individuos	1.004.116	1.174.116
Cantidad de operaciones por préstamos Empresas	26.713	52.815
Cantidad de Puntos de Atención	208	210
Cantidad de Cajeros Automáticos	601	609
Cantidad de Terminales de Autoservicio	398	396
Dotación de personal	3.279	3.402

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

**RESEÑA INFORMATIVA
CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE TRES MESES
FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020**

Detalle	Al 31 de marzo	
	2020	2019
Índices de Rentabilidad		
Retorno sobre activo promedio (1)	3,8%	4,6%
Retorno sobre patrimonio neto promedio (2)	21,7%	23,3%
Índices de Margen por Intereses y Comisiones		
Margen financiero total (Resultado neto por intereses / Activo Promedio)	16,2%	13,1%
Margen por servicios netos (Resultado neto por comisiones / Activo Promedio) (3)	2,4%	2,8%
Margen total (Ingresos totales netos / Activo Promedio) (4)	18,6%	16,0%
Resultado neto por comisiones sobre ingresos totales netos (3) (4)	13,0%	17,8%
Índices de Patrimonio Neto		
Patrimonio neto sobre total de activo	16,5%	12,6%
Solvencia (patrimonio neto sobre pasivo total)	19,8%	14,5%
Pasivo total como múltiplo del Patrimonio Neto	5,1	6,9
RPC sobre Activos de Riesgo Ponderados (5)	20,5%	15,2%
Índice de Calidad de Cartera		
Cartera irregular sobre financiaciones (antes de provisiones) (6)	2,1%	3,1%
Provisiones sobre cartera irregular de financiaciones (6)	246,4%	183,3%
Cost of Risk (7)	0,4%	7,7%
Índice de Eficiencia		
Gastos de administración sobre ingresos totales netos (4)	35,1%	39,9%
Resultado neto por comisiones sobre gastos de administración	37,2%	39,5%
Índices de Liquidez		
Activos líquidos sobre depósitos (8)	75,7%	65,4%
Préstamos (netos de provisiones) sobre activos	39,2%	44,8%
Depósitos sobre pasivos	82,6%	79,2%
Préstamos sobre depósitos	56,8%	64,7%
Inmovilización (9)	24,7%	32,0%

Referencias:

- (1) Definido como el cociente entre el resultado integral del periodo anualizado y el activo promedio.
- (2) Definido como el cociente entre el resultado integral del periodo anualizado y el patrimonio neto promedio.
- (3) Resultado neto por comisiones definido como el resultado neto por comisiones más los resultados por comisiones incluidos en otros ingresos operativos y otros gastos operativos.
- (4) Ingresos totales netos definido como la suma del resultado neto por intereses y el resultado neto por comisiones.
- (5) RPC significa Responsabilidad Patrimonial Computable.
- (6) Cartera irregular definida como las financiaciones clasificadas en situación 3 - 4 - 5 y 6 de acuerdo a la normativa del BCRA.
- (7) Definido como el cociente entre Cargo por incobrabilidad del periodo anualizado y la cartera de préstamos promedio sin provisiones.
- (8) Definido como la sumatoria de efectivo y depósitos en bancos, títulos de deuda netos de pases dividido por el total de depósitos.
- (9) Definido como el cociente entre la sumatoria propiedad, planta y equipo y activos intangibles sobre el patrimonio neto.

6

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

**RESEÑA INFORMATIVA
CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE TRES MESES
FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2020**

e) Perspectivas

La pandemia del COVID-19 ha generado que, con el objetivo de que los sistemas de salud puedan garantizar la atención frente a esta situación, se recurra a aislamientos y cierres generalizados con el fin de frenar la propagación del virus. Como consecuencia, se prevé que la economía mundial se contraiga, alcanzando un indicador de -3,2% para el 2020.

Para el 2021, en tanto, se proyecta un indicador de crecimiento del 5,8%; conforme las políticas de contención adoptadas contribuyan a la normalización de la situación.

Las economías avanzadas reflejan un indicador del orden del -6,1% para el 2020, repuntando a un 4,5% para el total del año próximo. Dentro de este grupo se encuentran Estados Unidos y los países de la zona del Euro, cuyas proyecciones son de -5,9% y -7,1% para el corriente año; y de 4,7% para el 2021 en ambos casos.

Para el grupo correspondiente a economías de mercados emergentes y en desarrollo, las estimaciones arrojan un indicador de -1,0% para el 2020, creciendo a 6,6% en 2021.

Para la zona de América Latina y el Caribe comprendida en este grupo, las proyecciones muestran indicadores de -5,2% y 3,4% para el 2020 y 2021 respectivamente. La caída en los indicadores de crecimiento proyectados anteriormente, se deben al igual que para casi todo el mundo, a las consecuencias producto de la pandemia. En este grupo se deben tener en cuenta, especialmente, la caída en el precio de los commodities, lo cual genera un fuerte impacto en la economía de los países exportadores de los mismos.

Por otra parte, para el 2020, el único grupo con una tasa de crecimiento positiva es el correspondiente a países emergentes y en desarrollo de Asia, conformado por China e India. En este caso la tasa de crecimiento es del 1,0%. Para el año próximo las estimaciones indican un indicador del 6,6% de crecimiento anual.

En Argentina, el gobierno, al igual que en la gran mayoría de los países del mundo ha implementado tanto el aislamiento social, como aportes de fondos públicos tendientes a contener la propagación del virus y robustecer el sistema de salud. Por otra parte, se han diseñado medidas de ayuda temporaria fiscal y subsidios a los sectores más afectados por la caída de actividad. Asimismo, ha implementado diversas medidas de política fiscal. Se espera un año 2020 enfocado en aspectos claves como la caída de actividad económica, el nivel de inflación, el aumento en el déficit fiscal y el acuerdo en relación con la deuda externa.

Banco Patagonia continúa adelante con su objetivo de posicionarse dentro de los principales Bancos Privados del Sistema Financiero Argentino, para lo cual trabaja en el cumplimiento de los proyectos estratégicos que funcionan como los pilares para el desarrollo de todos sus negocios; como así también en la atención a todos los segmentos de clientes a través de su Red de Sucursales, con presencia en todas las provincias, los Centros de Empresas; y la atención en sus canales de atención on line, Mobile, del Centro de Atención Telefónica y su Canal de Relacionamiento Digital.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

Juan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nobrega Pecego
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2020
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

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

A los Señores Accionistas y Directores de
Banco Patagonia S.A.
Domicilio legal: Av. de Mayo 701, Piso 24
C.U.I.T. N°: 30-50000661-3
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

I. Informe sobre los estados financieros intermedios

Hemos revisado los estados financieros separados de período intermedio condensados adjuntos de Banco Patagonia S.A. ("la Entidad"), los que comprenden el estado separado condensado intermedio de situación financiera al 31 de marzo de 2020, los estados separados condensados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período de tres meses finalizado en esa fecha, Anexos y Notas explicativas seleccionadas. Asimismo, hemos revisado los estados financieros consolidados de período intermedio condensados de Banco Patagonia S.A. y sus sociedades controladas que se adjuntan, los que comprenden el estado consolidado condensado intermedio de situación financiera al 31 de marzo de 2020; los estados consolidados condensados intermedios de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período de tres meses finalizado en esa fecha; Anexos y Notas explicativas seleccionadas

Los saldos y otra información correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019 y al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2019, reexpresados en moneda de marzo de 2020, son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y por lo tanto deberán ser considerados exclusivamente en relación con las cifras y otra información del período actual.

II. Responsabilidad del Directorio y la Gerencia sobre los estados financieros

El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina ("BCRA") y, en particular, con la Norma Internacional de Contabilidad 34, "Información financiera intermedia" (NIC 34). Tal como se describe en la nota 2, a los estados financieros adjuntos mencionados en el punto I, dicho marco de información financiera se basa en la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) como normas contables profesionales, tal como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por su sigla en inglés) y adoptadas por el BCRA con la excepción transitoria de aplicación del punto 5.5 "Deterioro de Valor", de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" para las Entidades Financieras del grupo "B", en tanto que para las Entidades Financieras del grupo "A", dicha excepción se limita a los instrumentos de deuda del sector público no financiero. Asimismo, el Directorio y la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de información financiera de períodos intermedios libre de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

III. Responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados financieros separados y consolidados de período intermedio condensados adjuntos, sobre la base de nuestro trabajo realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes. Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos citados en el punto I, hemos revisado el trabajo efectuado por la firma DELOITTE & CO.S.A., en su carácter de auditores externos, quienes emitieron sus informes con fecha 27 de mayo de 2020, de conformidad con las normas de revisión de estados financieros de períodos intermedios establecidas en la sección IV de la Resolución Técnica N°37 de la FACPCE y con las "Normas mínimas sobre Auditorías Externas" para Entidades Financieras emitidas por el BCRA, aplicables a la revisión de estados financieros de período intermedio; cumpliendo con los requerimientos de ética pertinentes. De acuerdo con dichas normas, una revisión consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión

sobre la información contable incluida en los estados financieros intermedios y en efectuar indagaciones a los responsables de su elaboración. El alcance de una revisión es significativamente menor al de una auditoría y, por consiguiente, no permite asegurar que todos los temas significativos que podrían ser identificados en una auditoría lleguen a nuestro conocimiento. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría sobre los estados financieros adjuntos mencionados en el punto I.

Dado que no es responsabilidad del síndico efectuar un control de gestión, nuestra revisión no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de administración, financiación y, comercialización, ya que estas cuestiones son de responsabilidad exclusiva del Directorio.

IV. Conclusión

Como resultado de nuestra revisión y basados en los informes de fecha 27 de mayo de 2020 que emitió el Dr. Gustavo Carballal (Socio de Deloitte & Co. S.A.), nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera concluir que, los estados financieros de Banco Patagonia S.A. correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2020, adjuntos, no han sido preparados en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA, y en particular con la NIC 34.

V. Otras cuestiones contables reveladas en los estados financieros

Sin modificar nuestra conclusión, llamamos la atención de los usuarios de este informe sobre las siguientes cuestiones reveladas en los estados financieros separados y consolidados de período intermedio condensados adjuntos, las que deben ser tenidas en cuenta para su interpretación:

- a) como se explica en notas 2.a) y 2.1.a) a los estados financieros separados y consolidados condensados adjuntos respectivamente, los mismos han sido preparados por el Directorio y la Gerencia de la Entidad de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA que difiere de las NIIF en relación con la aplicación de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” sobre los instrumentos de deuda del sector público no financiero, de acuerdo con la Comunicación “A” 6847 del BCRA. Asimismo, tal como se menciona en la nota 2.1.a) antes citada, la entidad controlada GPAT Compañía Financiera S.A.U., en función a lo dispuesto por la Comunicación “A” 6938 emitida por el BCRA el 19 de marzo de 2020, no aplicó el modelo de deterioro de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” aplicable para las “Previsiones por Riesgo de Incobrabilidad”, dado que se ha postergado su aplicación hasta el 1 de enero de 2021 para las entidades del Grupo “B” en función a dicha Comunicación
- b) Como se explica en notas 2.b) y 2.1.b) a los estados financieros separados y consolidados adjuntos respectivamente, la tenencia accionaria remanente en Prisma Medios de Pago S.A. clasificada en el rubro “Inversiones en Instrumentos de Patrimonio”, se encuentra registrada de acuerdo al tratamiento contable establecido por el BCRA. El criterio contable aplicado constituye un apartamiento de lo establecido por la NIIF 9 con respecto a la medición de instrumentos de patrimonio medidos a su valor razonable.
- c) Las cifras correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019 y al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2019 que se presentan en los estados financieros condensados adjuntos con fines comparativos, han sido modificadas para reflejar la aplicación de NIC29 “Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias” y el punto 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”.

VI. Información sobre otros requerimientos legales y regulatorios

En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

1. En ejercicio del control de legalidad que nos compete, hemos aplicado durante el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2020 los restantes procedimientos descriptos en el artículo N°294 de la Ley N°19.550, que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias, no teniendo observaciones que formular;
2. Los estados financieros separados y consolidados de período intermedio condensados de Banco Patagonia S.A. mencionados en el punto I precedente, se encuentran asentados en el libro de Balances, y surgen de los registros contables de la Entidad llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes;
3. Al 31 de marzo de 2020, la Entidad registra el patrimonio neto mínimo y contrapartida líquida requerida por la normativa de la Comisión Nacional de Valores de acuerdo con lo indicado en Notas 35 y 50 a los estados financieros separados y consolidados de período intermedio condensados, respectivamente.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 27 de mayo de 2020

Por Comisión Fiscalizadora
Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°147 – F°66