

BANCOPATAGONIA

**Estados Financieros Consolidados Condensados
Intermedios al 30 de septiembre 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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

ÍNDICE

	Página
Informe de Revisión de los Auditores Independientes sobre Estados Financieros de Períodos Intermedios Consolidados Condensados.	
Informe de Revisión de los Auditores Independientes sobre Estados Financieros de Períodos Intermedios Separados 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 – Activos no corrientes mantenidos para la venta	
Nota 22 – Depósitos	
Nota 23 – Otros pasivos financieros	
Nota 24 – Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

ÍNDICE

- Nota 25 – Obligaciones negociables emitidas
- Nota 26 – Provisiones
- Nota 27 – Otros pasivos no financieros
- Nota 28 – Capital Social
- Nota 29 – Ingresos por intereses
- Nota 30 – Egresos por intereses
- Nota 31 – Ingresos por comisiones
- Nota 32 – Egresos por comisiones
- Nota 33 – Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados
- Nota 34 – Otros ingresos operativos
- Nota 35 – Beneficios al personal
- Nota 36 – Gastos de Administración
- Nota 37 – Otros gastos operativos
- Nota 38 – Valor razonable de instrumentos financieros
- Nota 39 – Transferencia de activos financieros
- Nota 40 – Información por segmentos
- Nota 41 – Subsidiarias
- Nota 42 – Partes relacionadas
- Nota 43 – Distribución de utilidades y restricciones
- Nota 44 – Activos de disponibilidad restringida
- Nota 45 – Seguro de garantía de los depósitos
- Nota 46 – Efectivo mínimo y capitales mínimos
- Nota 47 – Actividades fiduciarias
- Nota 48 – Agente de custodia de productos de inversión colectiva de fondos comunes de inversión
- Nota 49 – Sanciones y sumarios iniciados por el BCRA
- Nota 50 – Agente financiero de la Provincia de Río Negro
- Nota 51 – Requerimiento de la CNV para actuar como agente de mercado abierto
- Nota 52 – Operaciones con Directores

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

ÍNDICE

Nota 53 – Requerimiento de la CNV - Guarda de la documentación del Grupo	
Nota 54 – Cumplimiento de las disposiciones establecidas por la Ley N° 25.738	
Nota 55 – Situación macroeconómica	
Nota 56 – Hechos Posteriores	
Anexo B - Clasificación de Préstamos y otras Financiaciones por situación y garantías recibidas	79
Anexo C - Concentración de Préstamos y otras Financiaciones.....	82
Anexo D - Apertura por plazos de Préstamos y otras Financiaciones.....	83
Anexo H - Concentración de los Depósitos.....	84
Anexo I - Apertura de Pasivos Financieros por Plazos Remanentes	85
Anexo J - Movimiento de Provisiones.....	86
Anexo R - Corrección de valor por Pérdidas – Provisiones por riesgo de incobrabilidad....	87
Estados Financieros Separados Condensados Intermedios.....	88
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 30 de septiembre 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 nueve 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2019, reexpresadas en moneda de septiembre 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" y "C", 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 revisión, 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre 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. Párrafos 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" y "C" 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 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2019 que se presentan en los estados financieros consolidados condensados adjuntos con fines comparativos, han sido modificadas para reflejar la aplicación de la NIC 29 "Información Financiera en Economía Hiperinflacionaria" y el punto 5.5 "Deterioro de Valor" de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros".

Estas cuestiones deben ser tenidas en cuenta para la interpretación de los estados financieros intermedios consolidados condensados 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2019, preparados de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA vigente a esa fecha, y fueron revisados por otros profesionales, quienes han emitido su informe con una conclusión no modificada con fecha 7 de noviembre de 2019. Dichos estados contables han sido reexpresados en moneda de septiembre de 2020.
- b) 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 intermedios consolidados condensados de Banco Patagonia S.A. al 30 de septiembre 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 intermedios consolidados condensados 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 51 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 30 de septiembre de 2020 a favor del Régimen Nacional de Seguridad Social en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a \$148.641.121,06 y no era exigible a esa fecha.

Ciudad de Buenos Aires, 25 de noviembre 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 30 de septiembre 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 nueve meses finalizado en dicha fecha, y otra información explicativa seleccionada incluida en las notas 1 a 37 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2019, reexpresadas en moneda de septiembre 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" y "C", 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre 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. Párrafos 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 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. 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" y "C" en función a dicha Comunicación. Por lo tanto, el valor patrimonial proporcional correspondiente a la participación de Banco Patagonia S.A. en dicha Entidad, que se encuentra registrado en el rubro "Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos" y su contrapartida en resultados registrada en el rubro "Resultado por asociadas y negocios conjuntos", ha sido calculado considerando la mencionada Comunicación.
- b) En la nota 2 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 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2019 que se presentan en los estados financieros separados condensados adjuntos con fines comparativos, han sido modificadas para reflejar la aplicación de la NIC 29 "información Financiera en Economía Hiperinflacionaria" y el punto 5.5 "Deterioro de Valor" de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros".

Estas cuestiones deben ser tenidas en cuenta para la interpretación de los estados financieros intermedios separados condensados 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2019, preparados de conformidad con el marco de información contable establecido por el BCRA vigente a esa fecha, y fueron revisados por otros profesionales, quienes han emitido su informe con una conclusión no modificada con fecha

7 de noviembre de 2019. Dichos estados contables han sido reexpresados en moneda de septiembre de 2020.

- b) 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 intermedios separados condensados de Banco Patagonia S.A. al 30 de septiembre 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 intermedios separados condensados 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 36 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 30 de septiembre de 2020 a favor del Régimen Nacional de Seguridad Social en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a \$147.101.914,60 y no era exigible a esa fecha.

Ciudad de Buenos Aires, 25 de noviembre 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 Nº 97		
Fecha de inicio: 1° de enero de 2020	Fecha de cierre: 31 de diciembre de 2020	
Composición del Capital (Nota 28)		
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 nueve meses terminado el 30 de septiembre 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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 30/09/20 Y 31/12/19**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	NOTAS	30/09/20	31/12/19
ACTIVO			
Efectivo y Depósitos en Bancos	7	48.449.629	54.574.859
Efectivo		13.093.145	14.273.354
Entidades Financieras y corresponsales		35.356.484	40.301.505
BCRA		33.221.567	39.326.353
Otras del país y del exterior		2.134.917	975.152
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	8	1.114.966	420.068
Instrumentos derivados	9	248.203	94.468
Operaciones de pase	10	20.358.045	-
Otros activos financieros	11	3.010.597	2.513.230
Préstamos y otras financiaciones (Anexos B, C y D)	12	103.098.242	108.103.380
Sector Público no Financiero		6.898	27.651
Otras Entidades financieras		6.616.934	5.249.467
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		96.474.410	102.826.262
Otros Títulos de Deuda	13	78.548.183	51.511.937
Activos financieros entregados en garantía	14	6.481.578	4.379.594
Activos por impuestos a las ganancias corriente	15 a)	48.077	45.668
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	16	844.354	1.031.048
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	17	308.602	282.740
Propiedad y equipo	18	10.435.163	10.601.051
Activos intangibles	19	480.663	418.522
Activos por impuesto a las ganancias diferido		2.819.510	1.456.794
Otros activos no financieros	20	929.072	1.265.640
Activos no corrientes mantenidos para la venta	21	48.297	-
TOTAL ACTIVO		277.223.181	236.698.999

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 30/09/20 Y 31/12/19**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	NOTAS	30/09/20	31/12/19
PASIVO			
Depósitos (Anexos H)		200.678.421	149.432.927
Sector público no Financiero		19.776.107	14.669.251
Sector Financiero		424.281	888.900
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior	22	180.478.033	133.874.776
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		148.451	-
Instrumentos derivados	9	11.606	304.100
Operaciones de pase	10	76.324	-
Otros pasivos financieros	23	9.099.055	10.253.022
Financiamientos recibidos del BCRA y otras instituciones financieras	24	4.348.528	20.245.837
Obligaciones negociables emitidas	25	931.053	1.265.894
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente	15 a)	2.088.480	5.757.671
Provisiones (Anexo J)	26	1.899.142	2.001.684
Otros pasivos no financieros	27	13.605.020	5.492.349
TOTAL PASIVO		232.886.080	194.753.484
PATRIMONIO NETO			
Capital Social	28	719.145	719.145
Aportes no capitalizados		217.191	217.191
Ajustes al capital		16.798.560	16.798.560
Ganancias reservadas		30.760.211	19.928.254
Resultados no asignados	43	(14.346.173)	(8.073.066)
Otros Resultados Integrales acumulados		502.410	(726.249)
Resultado del período / ejercicio		9.685.757	13.081.680
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora		44.337.101	41.945.515
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras (*)		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		44.337.101	41.945.515
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO		277.223.181	236.698.999

(*) Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 el Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras asciende a \$ 227,90 y \$ 202,76, 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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 30/09/20 Y 30/09/19**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	NOTAS	PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL		PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL	
		30/09/20	30/09/19	30/09/20	30/09/19
Ingresos por intereses	29	15.698.896	22.043.943	46.219.302	62.506.207
Egresos por intereses	30	(6.699.672)	(9.644.299)	(17.036.591)	(28.605.867)
Resultado neto por intereses		8.999.224	12.399.644	29.182.711	33.900.340
Ingresos por comisiones	31	2.052.957	2.367.958	6.188.568	7.312.686
Egresos por comisiones	32	(624.488)	(683.915)	(1.842.284)	(2.009.640)
Resultado neto por comisiones		1.428.469	1.684.043	4.346.284	5.303.046
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	33	424.683	250.913	932.526	1.372.527
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en ORI		(577.436)	-	(2.238.162)	-
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera		355.316	1.345.142	783.958	2.949.725
Otros ingresos operativos	34	640.437	793.256	2.453.821	4.973.927
Cargo por incobrabilidad		(97.279)	(566.785)	(781.529)	(4.315.868)
Ingreso operativo neto		11.173.414	15.906.213	34.679.609	44.183.697
Beneficios al personal	35	(2.784.817)	(2.741.394)	(7.865.329)	(8.000.073)
Gastos de administración	36	(1.584.432)	(1.696.350)	(4.497.192)	(4.961.637)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(285.065)	(223.160)	(859.830)	(776.650)
Otros gastos operativos	37	(1.103.465)	(2.576.114)	(3.512.976)	(5.431.926)
Resultado Operativo		5.415.635	8.669.195	17.944.282	25.013.411
Resultado por asociadas y negocios conjuntos		182.708	42.761	169.854	694.218
Resultado por la posición monetaria neta		(1.449.403)	(1.857.083)	(4.299.163)	(6.618.965)
Resultado antes de impuesto de las actividades que continúan		4.148.940	6.854.873	13.814.973	19.088.664
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	15 b)	(1.358.756)	(1.243.970)	(4.129.216)	(6.947.674)
Resultado neto de las actividades que continúan		2.790.184	5.610.903	9.685.757	12.140.990
RESULTADO NETO DEL PERÍODO		2.790.184	5.610.903	9.685.757	12.140.990

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 30/09/20 Y 30/09/19**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

RESULTADO NETO DEL PERÍODO	PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL		PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL	
	30/09/20	30/09/19	30/09/20	30/09/19
Resultado neto del período atribuible a los propietarios de la controladora	2.790.184	5.610.903	9.685.757	12.140.990
Resultado neto del período atribuible a participaciones no controladoras (*)	-	-	-	-

(*) Al 30 de septiembre de 2020 y 2019 el Resultado Neto del período de nueve meses atribuible a participaciones no controladoras asciende a \$ 44,56 y \$ 27,76, respectivamente.

GANANCIAS POR ACCIÓN	PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL		PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL	
	30/09/20	30/09/19	30/09/20	30/09/19
NUMERADOR				
Ganancia neta atribuible a Accionistas de la Entidad Controladora	2.790.184	5.610.903	9.685.757	12.140.990
Ganancia neta atribuible a Accionistas de la Entidad controladora ajustada por el efecto de la dilución	2.790.184	5.610.903	9.685.757	12.140.990
DENOMINADOR				
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del ejercicio	719.145	719.145	719.145	719.145
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del período ajustado por el efecto de la dilución	719.145	719.145	719.145	719.145
Ganancia por acción Básica	3,880	7,802	13,468	16,883
Ganancia por acción Diluida	3,880	7,802	13,468	16,883

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020
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 OTROS DE RESULTADOS INTEGRALES AL 30/09/20 Y 30/09/19**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL		PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL	
	30/09/20	30/09/19	30/09/20	30/09/19
RESULTADO NETO DEL PERÍODO	2.790.184	5.610.903	9.685.757	12.140.990
Componentes de otro Resultado Integral que se reclasificarán al resultado del periodo				
Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros	(2.423)	94.723	10.295	52.678
Diferencia de cambio del período	(3.231)	126.298	13.727	70.238
Impuesto a las ganancias	808	(31.575)	(3.432)	(17.560)
Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI (Punto 4.1.2ª de la NIIF 9)	23.824	(2.968.402)	1.218.364	(2.823.410)
Resultado del período por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	(154.898)	(4.079.696)	1.560.326	(3.864.480)
Impuesto a las ganancias	178.722	1.111.294	(341.962)	1.041.070
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL QUE SE RECLASIFICARÁ AL RESULTADO DEL PERÍODO	21.401	(2.873.679)	1.228.659	(2.770.732)
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL	21.401	(2.873.679)	1.228.659	(2.770.732)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	2.811.585	2.737.224	10.914.416	9.370.258
Atribuible a los propietarios de la controladora	2.811.585	2.737.224	10.914.416	9.370.258

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 30/09/20**
(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 30/09/20
	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	208.721	395.420	6.429.575	(1.548.305)	5.286.605	7.559.405	21.561.957	40.829.714	40.829.714
Ajustes y reexpresiones de saldos por aplicación inicial NIC 29	-	-	16.589.839	(236.613)	(5.172.329)	(593.997)	2.845.906	4.236.338	(16.553.343)	1.115.801	1.115.801
Saldos al comienzo del ejercicio ajustados y reexpresados	719.145	217.191	16.798.560	158.807	1.257.246	(2.142.302)	8.132.511	11.795.743	5.008.614	41.945.515	41.945.515
Distribución de Resultados no Asignados aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 23/04/20 (2)											
- Reserva legal	-	-	-	-	-	-	3.870.958	-	(3.870.958)	-	-
- Reserva Facultativa – Futura distribución de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	15.483.829	(15.483.829)	-	-
- Desafectación parcial de reserva facultativa para aplicar al pago de dividendos en efectivo (3)	-	-	-	-	-	-	-	(8.522.830)	-	(8.522.830)	(8.522.830)
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	9.685.757	9.685.757	9.685.757
Otro Resultado Integral del período	-	-	-	10.295	-	1.218.364	-	-	-	1.228.659	1.228.659
Saldos al cierre del período	719.145	217.191	16.798.560	169.102	1.257.246	(923.938)	12.003.469	18.756.742	(4.660.416)	44.337.101	44.337.101

(*) Saldos al 31 de diciembre de 2019 reexpresados al 30 de septiembre de 2020.

(1) Ver nota 28.

(2) Ver nota 43.

(3) Corresponde a \$ 11,851 por acción.

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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

**ESTADO CONSOLIDADO CONDENSADO INTERMEDIO
DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 30/09/19**
(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 30/09/19
	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 reexpresados (*)	719.145	217.191	825.132	338.748	6.894.082	(206.823)	6.119.338	9.762.095	9.744.941	34.413.849	34.413.849
Ajustes y reexpresiones de saldos por aplicación inicial NIC 29	-	-	15.973.428	(212.977)	(5.129.528)	(1.055.201)	-	-	(8.661.059)	914.663	914.663
Saldos al comienzo del ejercicio ajustados y reexpresados	719.145	217.191	16.798.560	125.771	1.764.554	(1.262.024)	6.119.338	9.762.095	1.083.882	35.328.512	35.328.512
Distribución de resultados no asignados aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas el 25/04/19											
- Reserva legal	-	-	-	-	-	-	2.013.174	-	(2.013.174)	-	-
- Reserva facultativa para futura distribución de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	3.019.761	(3.019.761)	-	-
- Absorción ajuste por aplicación por primera vez de las NIIF	-	-	-	-	-	-	-	(320.927)	320.927	-	-
- Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.352.673)	(4.352.673)	(4.352.673)
Desafectación parcial Reserva Facultativa aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 15/07/19											
- Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	(665.186)	-	(665.186)	(665.186)
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	12.140.990	12.140.990	12.140.990
Otro Resultado Integral del período	-	-	-	52.678	-	(2.823.410)	-	-	-	(2.770.732)	(2.770.732)
Saldos al cierre del período	719.145	217.191	16.798.560	178.449	1.764.554	(4.085.434)	8.132.512	11.795.743	4.160.191	39.680.911	39.680.911

(*) Saldos al 31 de diciembre de 2018 reexpresados al 30 de septiembre de 2020

(1) Ver nota 28.

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 30/09/20 Y 30/08/19**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	30/09/20	30/09/19
Flujos de efectivo de las actividades operativas		
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias	13.814.973	19.088.664
Ajuste por el resultado monetario total del periodo	4.299.163	6.618.965
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:	(2.391.342)	917.062
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	859.830	776.650
Cargo por incobrabilidad	781.529	4.315.868
Otros ajustes	(4.032.701)	(4.175.456)
Aumentos netos provenientes de activos operativos:	(41.831.514)	37.366.601
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	(685.270)	225.665
Instrumentos derivados	(153.735)	34.164
Operaciones de pase	(20.358.045)	151.884
Préstamos y otras financiaciones	7.294.560	52.783.988
Sector Público no Financiero	429	46.922
Otras Entidades Financieras	411.104	1.673.894
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	6.883.027	51.063.172
Otros Títulos de Deuda	(26.946.520)	(12.492.525)
Activos financieros entregados en garantía	(2.101.984)	561.546
Inversión en Instrumentos de Patrimonio	(75.225)	(1.825.535)
Otros activos	1.194.705	(2.072.586)
Aumentos netos provenientes de pasivos operativos:	28.096.521	(66.127.291)
Depósitos	47.621.951	(66.596.002)
Sector Público no Financiero	4.754.220	(5.408.154)
Sector Financiero	112.284	(120.954)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	42.755.447	(61.066.894)
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	148.451	-
Instrumentos derivados	(292.494)	1.035.686
Operaciones de pase	76.324	4.044.004
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(14.905.593)	1.993.984
Otros pasivos	(4.552.118)	(6.604.963)
Pagos por Impuesto a las Ganancias	(1.761.768)	(2.638.602)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)	226.033	(4.774.601)

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020
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

**ESTADOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
DE FLUJO DE EFECTIVO AL 30/09/20 Y 30/09/19**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	30/09/20	30/09/19
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Pagos:		
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos	(772.605)	(1.262.596)
Cobros:		
Venta de PPE, activos intangibles y otros activos	28.202	1.887.318
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)	(744.403)	624.722
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Pagos:		
Dividendos	-	(5.017.859)
Obligaciones negociables no subordinadas	(1.322.455)	(2.828.230)
Financiaciones de entidades financieras locales	(945.263)	(1.096.237)
Pagos por arrendamientos	(278.899)	(256.887)
Cobros:		
Obligaciones negociables no subordinadas	809.639	837.376
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)	(1.736.978)	(8.361.837)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)	7.917.580	8.637.021
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE (E)	(11.787.462)	(6.152.419)
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO		
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A + B + C + D + E)	(6.125.230)	(10.027.114)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO	54.574.859	65.731.520
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO	48.449.629	55.704.406

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020
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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE 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).

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.

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre 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 sus siglas 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.

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” y “C” 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre 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 30 de setiembre 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.

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 30 de septiembre 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020, se presentan en forma comparativa con los saldos del mismo período del ejercicio anterior.

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 30 de septiembre 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%.

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión 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.

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 30 de septiembre 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).

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 la de la Entidad controlante, el importe de la participación ha sido 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 reexpresaron desde la fecha de suscripción

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

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 ejercicio/periodo comparativos (31 de diciembre de 2019 y 30 de septiembre 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 correspondientes, se muestran junto con los estados financieros del periodo de aplicación inicial como información comparativa.

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 30 de septiembre 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 el estado consolidado de flujo de efectivo por el período finalizado el 30 de septiembre 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.

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 parcial 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. Las nuevas políticas contables se detallan a continuación.

Reexpresión de Estados Financieros (NIC 29)

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

Deterioro de activos financieros (NIIF 9 – Punto 5.5)

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.

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Para estos activos financieros, compromisos de préstamo y garantías financieras que se consideran que se encuentran en el Estadio 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), incluyendo en esa estimación la consideración del efecto de variables económicas prospectivas.

Adicionalmente, en este estadio, 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 Estadio 2, y se estima una PCE que considera la probabilidad de "default" para el período contractual completo hasta el vencimiento del instrumento, contemplando el efecto de variables económicas prospectivas.

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.

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.

Los activos financieros que se encuentran en "default" se incluyen dentro del Estadio 3.

El Grupo define el "default" de sus activos financieros en concordancia con la definición utilizada a efectos de la gestión del riesgo crediticio interno. Dicha evaluación contempla el segmento de cada cliente y considera los atrasos mayores a 90 días en el cumplimiento de las obligaciones del deudor, la situación del cliente informada al BCRA 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 recupero, considerando el valor tiempo del dinero.

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 6 – BASES DE CONSOLIDACIÓN

Al 30 de septiembre 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		30/09/20		31/12/19	
			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 y períodos 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 en su Comunicación “A” 6938 de fecha 20 de marzo de 2020, ha diferido hasta el 1° de enero de 2021 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 30 de septiembre 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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE 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>30/09/20</u>	<u>31/12/19</u>
Efectivo	13.093.145	14.273.354
BCRA - Cuenta Corriente	33.221.567	39.326.353
Saldos en Entidades Financieras del País y del Exterior	2.134.917	975.152
Total	<u>48.449.629</u>	<u>54.574.859</u>

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

A continuación se detalla la composición del rubro títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados (*):

	<u>30/09/20</u>	<u>31/12/19</u>
Títulos Públicos del Tesoro Nacional	1.002.977	175.165
Títulos Públicos del Gobierno Nacional	38.598	114.681
Títulos Privados del país	73.391	123.906
Títulos Públicos de Gobiernos Provinciales	-	6.316
Total	<u>1.114.966</u>	<u>420.068</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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>30/09/20</u>	<u>31/12/19</u>
Activos		
Forwards de moneda extranjera	248.203	94.468
Total	<u>248.203</u>	<u>94.468</u>
Pasivos		
Operaciones a Término de Moneda Extranjera	10.898	5.043
Forwards de moneda extranjera	708	299.057
Total	<u>11.606</u>	<u>304.100</u>

Valores nominales

	<u>30/09/20</u>	<u>31/12/19</u>
Contratos de compra		
Operaciones a Término de Moneda Extranjera	196.204	2.883
Forwards de moneda extranjera	9.145	20.327
Total	<u>205.349</u>	<u>23.210</u>
Contratos de venta		
Operaciones a Término de Moneda Extranjera	92.593	883
Forwards de moneda extranjera	120.463	21.210
Total	<u>213.056</u>	<u>22.093</u>

NOTA 10 – OPERACIONES DE PASE

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>30/09/20</u>	<u>31/12/19</u>
Activos		
Títulos públicos	285.014	-
Instrumentos emitidos por el BCRA	20.073.031	-
Total	<u>20.358.045</u>	<u>-</u>
Pasivos		
Títulos públicos	76.324	-
Total	<u>76.324</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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE 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>30/09/20</u>	<u>31/12/19</u>
Medidos a costo amortizado		
Deudores varios Prisma Medios de Pago S.A.	1.140.523	1.185.728
Deudores por ventas de moneda extranjera al contado a liquidar	305.183	440.900
Deudores por ventas de títulos públicos al contado a liquidar	802.508	29.593
Deudores varios	1.308.019	1.502.841
Sub - Total	3.556.233	3.159.062
Medidos a valor razonable con cambios en resultados		
Cuotapartes de fondos comunes de inversión	656.605	560.788
Sub - Total	656.605	560.788
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(1.202.241)	(1.206.620)
Total	3.010.597	2.513.230

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>30/09/20</u>	<u>31/12/19</u>
Medidos a costo amortizado	107.431.638	113.950.937
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(4.333.396)	(5.847.557)
Total	103.098.242	108.103.380

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

	30/09/20	31/12/19
Sector Público	6.898	4.284
Sector financiero	6.619.882	5.215.452
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	100.804.858	108.731.201
Adelantos	28.500.545	23.347.629
Documentos	25.010.380	32.103.721
Tarjetas de crédito	18.503.462	19.310.537
Personales	7.460.145	10.404.805
Prendarios	3.866.653	4.564.306
Hipotecarios	2.413.271	2.537.063
Arrendamientos financieros	275.747	646.511
Otros préstamos	12.770.812	12.786.054
Intereses y conceptos asimilables	2.003.843	3.030.575
Sub - Total	107.431.638	113.950.937
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(4.333.396)	(5.847.557)
Total	103.098.242	108.103.380

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	30/09/20		31/12/19	
	Inversión total	Valor actual de los pagos mínimos	Inversión total	Valor actual de los pagos mínimos
Hasta un año	249.348	182.546	587.241	437.685
1 a 5 años	125.246	98.135	279.379	220.740
Totales	374.594	280.681	866.620	658.425

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE 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>30/09/20</u>	<u>31/12/19</u>
Capital	275.747	646.511
Interés devengado	4.934	11.914
Total	<u>280.681</u>	<u>658.425</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.

En ese sentido, las estimaciones de deterioro internas del Grupo se basan en el modelo de PCE, según la siguiente fórmula

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

EAD: Exposición al momento del *Default*PD: Probabilidad de *Default*LGD: Pérdida dado el *Default*

CFL: Coeficiente Forward Looking

TIR: Tasa de descuento de la PCE.

A continuación, se exponen los principales lineamientos metodológicos para cada uno de dichos parámetros:

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.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.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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020Deloitte & 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 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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Cientes 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 sometidas 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 Grupo 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 el efecto de las garantías asociadas a las operaciones.

Se utiliza una LGD promedio de los últimos 12 meses disponibles, evitando la volatilidad mensual presente en el parámetro. Se realiza, a su vez, una segmentación para calcular una LGD por garantía preferida "A" o "B" y sin garantía preferida.

El modelo de LGD desarrollado incorpora la siguiente apertura por segmento:

- Negocios con Personas
- Negocios con Empresas
- Refinanciaciones

Además, se utiliza una LGD específica para los segmentos Corporate, Finanzas y Sector Público, sobre los cuales se dificulta realizar una inferencia estadística.

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE 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 Grupo 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 coeficientes por producto y se realiza un ajuste al CCF de tarjeta de crédito para los clientes sin utilización de la tarjeta en los últimos 3, 6 y 12 meses, utilizando la probabilidad de uso dicho 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.

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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.

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 (*)

	30/09/20	31/12/19
Instrumentos del BCRA	63.519.265	42.273.169
Títulos Públicos del Tesoro Nacional	12.703.031	6.858.773
Títulos Públicos de Gobiernos Provinciales	454.351	354.241
Títulos Públicos del Gobierno Nacional	390.195	529.393
Títulos Privados del país	353.793	-
Bonos del Tesoro de EEUU	304.668	254.856
Sub – Total	77.725.303	50.270.432

Medidos a costo amortizado (*)

	30/09/20	31/12/19
Títulos Públicos de Gobiernos Provinciales	812.566	-
Instrumentos del BCRA	-	146.529
Títulos Públicos del Tesoro Nacional	-	859.037
Títulos Privados del país	10.314	235.939
Sub – Total	822.880	1.241.505
Total	78.548.183	51.511.937

(*) 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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se incluye a continuación:

	<u>30/09/20</u>	<u>31/12/19</u>
Cuentas especiales de garantía (*)	1.656.424	2.040.873
BCRA - Fideicomiso en garantía de las operaciones compensadas a término	3.996.057	1.370.239
- Bonos del Tesoro	2.287.715	-
- Letras del Tesoro	1.708.342	1.370.239
Depósitos en Garantía - Entidades Administradoras de Tarjetas de crédito y débito	521.151	521.398
Depósitos en Garantía - Línea BID - Programa Global de crédito a la micro, pequeña y mediana empresa	288.920	428.306
- Bonos del Tesoro	276.759	428.306
- Pesos en Garantía	9.999	-
- Dólares en Garantía	2.162	-
Otros Depósitos en garantía	19.026	18.778
Total	<u>6.481.578</u>	<u>4.379.594</u>

(*) Se encuentran afectados en garantía en el BCRA y Banco Central de Uruguay (ver Nota 44).

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

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>30/09/20</u>	<u>31/12/19</u>
Activos por impuestos a las ganancias corriente	48.077	45.668
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente		
Provisión Impuesto	5.393.792	8.506.531
Anticipos	(3.299.811)	(2.732.360)
Retenciones y Percepciones	(5.501)	(16.500)
Total	<u>2.088.480</u>	<u>5.757.671</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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE 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 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.

La variación del IPC por el ejercicio 2019 superó el 30% establecido por la Ley N° 27.468, por lo cual, la Entidad incluyó el efecto por exposición a la inflación en la provisión del impuesto a pagar e incorporó las cinco sextas partes de los ejercicios fiscales siguientes en el activo por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2019

Por otra parte considerando que, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la variación del IPC ha superado el 15% requerido para el tercer 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 correspondiente al año 2020 ha sido reconocido como activo impositivo diferido 30 de septiembre de 2020.

La tasa efectiva del Grupo por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2020 y 2019 fue de 29,9%, y 24,3%, respectivamente.

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

	<u>30/09/20</u>	<u>30/09/19</u>
Impuesto corriente	5.393.792	6.192.659
Impuesto diferido	(1.264.576)	755.015
Cargo por impuesto a las ganancias	<u>4.129.216</u>	<u>6.947.674</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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE 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 30 de Septiembre de 2020

Descripción	Nivel de Valor Razonable	Saldo de Libros al 30/09/20
- Prisma Medios de Pago S.A. (*)	3	835.624
- Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A.	2	4.658
- Matba Rofex S.A. (**)	2	3.042
- Seguros de depósitos S.A.	2	493
- Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication	2	262
- Miralejos S.A.C.F. Y Agropecuaria	2	106
- 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. Electrica Ltda. de Claromeco	2	1
Total		844.354

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	1.021.897
- Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A.	2	7.952
- Seguros de depósitos S.A.	2	603
- Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication	2	171
- Miralejos S.A.C.F. Y Agropecuaria	2	130
- Mercado a término de Buenos Aires S.A.	2	89
- Bolsa de Comercio de Mar del Plata S.A.	2	68
- Argencontrol S.A.	2	65
- Sanatorio Las Lomas S.A.	2	57
- Celta Coop. Obras Ser. Tres Arroyos	2	15
- Coop. Electrica Ltda. de Claromeco	2	1
Total		1.031.048

(*) Con fecha 1° de febrero de 2019 fue perfeccionada la transferencia a Al Zenith (Netherlands) B.V. (sociedad vinculada a Advent International Corporation) del 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.

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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".

(**) Corresponde a la sociedad creada el 1º de agosto de 2019, como consecuencia de la fusión entre Mercado a Término de Buenos Aires (MATBA) y Rofex S.A.

La actividad principal de la sociedad es registrar los contratos de disponible, entrega inmediata, a término, de futuros y opciones u otros valores negociables con oferta pública autorizados por la CNV.

Banco Patagonia S.A posee 70.000 acciones suscriptas, que representan un 0,0570% sobre el total de acciones.

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:

	<u>30/09/20</u>	<u>31/12/19</u>
Interbanking S.A.	240.184	228.198
Mercado Abierto Electrónico S.A.	56.871	46.646
Compensadora Electrónica S.A.	7.958	4.791
Provincanaje S.A.	3.589	3.105
Total	<u>308.602</u>	<u>282.740</u>

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.

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 3

Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 147 Fº 66

Gustavo Carballeda (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 218 Fº 224

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 1º de enero de 2020	8.743.627	482.268	1.375.156	10.601.051
Altas	6.566	299.968	289.959	596.493
Bajas	-	(13.591)	(4.604)	(18.195)
Cargo por depreciación	(96.518)	(250.758)	(396.910)	(744.186)
Valor residual al 30 de septiembre de 2020	8.653.675	517.887	1.263.601	10.435.163

NOTA 19 – ACTIVOS INTANGIBLES

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

	Total
Valor residual al 1º de enero de 2020	418.522
Altas	176.112
Cargo por depreciación	(113.971)
Valor residual al 30 de septiembre de 2020	480.663

NOTA 20 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	30/09/20	31/12/19
Pagos efectuados por adelantado	451.453	773.095
Otros Bienes diversos	216.447	236.863
Bienes adquiridos en defensa de crédito	108.772	133.263
Obras de arte	54.179	54.179
Propiedades de Inversión	46.878	46.878
Otros	51.343	21.362
Total	929.072	1.265.640

NOTA 21 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Al 30 de septiembre de 2020 el Grupo posee los siguientes activos no corrientes mantenidos para la venta: un terreno ubicado en el departamento de Anta, provincia de Salta, por 24.492 y un inmueble ubicado en Comodoro Rivadavia, provincia de Chubut, por 23.805.

Al 31 de diciembre de 2019 el Grupo no posee activos no corrientes mantenidos para la venta.

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 22 – DEPÓSITOS

La información del rubro al 30 de septiembre 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:

	30/09/20	31/12/19
Cajas de ahorro	71.344.308	60.499.134
Plazo fijo e inversiones a plazo	68.484.579	45.579.222
Cuentas corrientes	24.110.710	18.482.355
Cuentas de Inversiones	3.510.356	122
Otros	11.733.606	1.020.480
Intereses y ajustes	1.294.474	8.293.461
Total	180.478.033	133.874.776

NOTA 23 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS

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

	30/09/20	31/12/19
Consumos a pagar de tarjetas de crédito	4.110.151	6.076.169
Recaudaciones y otras cobranzas por cuenta de terceros	1.128.708	682.428
Acreedores por compras de moneda extranjera contado a liquidar	686.310	146.872
Obligaciones por operaciones vinculadas con comercio exterior	556.796	673.821
Acreedores por compras de títulos públicos contado a liquidar	243.271	556
Acreedores varios	2.373.819	2.673.176
Total	9.099.055	10.253.022

NOTA 24 – 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:

	30/09/20	31/12/19
Financiaciones recibidas de entidades financieras del exterior	2.939.773	18.420.023
Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	1.398.804	1.813.012
BCRA	9.951	12.802
Total	4.348.528	20.245.837

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 25 – 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.

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.

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Al 30 de septiembre 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.

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.

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

A continuación, se detallan las emisiones vigentes:

Emisión	Valor emitido	Tasa Nominal Anual	Fecha de emisión	Fecha de Vto.	Saldo al 30/09/20	Saldo al 31/12/19
GPAT Compañía Financiera S.A.U.						
Serie XXVII Clase B	177.500	Badlar + 3,50%	10/05/17	10/05/20	-	196.954
Serie XXVIII Clase B	123.333	Badlar + 3,97%	27/06/17	27/06/20	-	151.511
Serie XXX Clase B	191.111	27,50% (05/04/18) - Badlar + 4,17%	05/10/17	05/10/20	178.407	238.421
Serie XXXIII Clase C ⁽¹⁾	397.000	45,00%	05/02/19	05/02/20	-	679.008
Serie XXXIV Clase A	241.667	Badlar + 2,94%	24/06/20	24/12/20	242.648	-
Serie XXXIV Clase B	508.333	Badlar + 5%	24/06/20	24/06/21	509.998	-
Total					931.053	1.265.894

(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.

Con fecha 21 de octubre de 2020, GPAT procedió a emitir la Obligación Negociable Serie XXXV Clase A por un valor nominal de 500.000.000 a tasa fija (38,50%) con vencimiento a 12 meses desde su emisión.

NOTA 26 – 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020 se expone en el Anexo J “Movimiento de Provisiones” integrante de los presentes estados financieros consolidados condensados intermedios.

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 49 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.

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 27 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

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

	<u>30/09/20</u>	<u>31/12/19</u>
Dividendos a pagar en efectivo	7.764.051	-
Otros Beneficios a corto plazo a pagar	1.767.041	1.460.949
Retenciones y percepciones	901.849	981.530
Acreedores Varios	769.624	601.213
Cobranzas efectuadas por adelantado	732.473	777.370
Otros Impuestos a pagar	476.396	663.715
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	466.543	352.966
Órdenes de pago previsionales	294.492	200.391
Por pasivos del contrato con cliente	232.148	206.494
Retenciones a pagar sobre remuneraciones	66.877	167.977
Anticipos por venta de bienes	35.246	4.833
Otros	98.280	74.911
Total	<u>13.605.020</u>	<u>5.492.349</u>

NOTA 28 – 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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 29 – INGRESOS POR INTERESES

La composición del rubro es la siguiente:

Ingresos por Intereses	30/09/20	30/09/19
Títulos Públicos a Valor Razonable con cambios en el ORI	21.745.608	32.118.620
Adelantos	6.078.999	5.537.422
Documentos	5.245.361	7.297.193
Préstamos Personales	3.211.124	5.150.391
Tarjetas de Crédito	2.725.447	4.829.600
Otros Préstamos	2.661.502	3.220.323
Primas por Pases Activos con el sector financiero	1.631.961	1.018.304
Préstamos al Sector Financiero	1.473.379	1.044.326
Préstamos Prendarios	945.919	1.396.630
Arrendamientos Financieros (Leasing)	113.160	316.809
Otros	386.842	576.589
Total	46.219.302	62.506.207

NOTA 30 – EGRESOS POR INTERESES

La composición del rubro es la siguiente:

Egresos por Intereses	30/09/20	30/09/19
Depósitos a Plazo Fijo	13.536.393	23.593.977
Depósitos en Caja de Ahorros	1.868.047	1.003.333
Financiaciones recibidas de entidades financieras (Call)	258.750	1.142.307
Otras Financiaciones recibidas de entidades financieras	224.869	117.093
Obligaciones Negociables	177.975	714.603
Primas por pases pasivos con el sector financiero	164.545	1.021.037
Otros	806.012	1.013.517
Total	17.036.591	28.605.867

NOTA 31 – INGRESOS POR COMISIONES

La composición del rubro es la siguiente:

Ingresos por Comisiones	30/09/20	30/09/19
Tarjetas de Débito y Crédito	1.602.416	1.923.777
Paquetes de Productos	1.346.987	1.192.549
Depósitos	1.210.887	1.762.299
Seguros	937.839	1.127.469
Recaudaciones	488.692	648.565
Comercio Exterior	274.867	370.727
Préstamos	111.392	87.932
Títulos Valores	85.483	94.685
Otros	130.005	104.683
Total	6.188.568	7.312.686

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020Deloitte & 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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 32 – EGRESOS POR COMISIONES

La composición del rubro es la siguiente:

Egresos por Comisiones	30/09/20	30/09/19
Vinculadas con Tarjetas de Débito y Crédito	1.155.011	1.226.218
Sector Público	366.917	365.957
Recaudaciones	86.514	129.103
Vinculadas con Títulos	43.749	50.221
Transferencias	42.333	48.072
Otros	147.760	190.069
Total	1.842.284	2.009.640

**NOTA 33 – 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	30/09/20	30/09/19
Resultado por venta o baja de activos financieros	508.284	207.822
Operaciones a término de moneda extranjera	273.210	183.661
Títulos públicos e Instrumentos emitidos por el BCRA	113.279	180.681
Títulos privados	37.753	800.363
Total	932.526	1.372.527

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 34 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

Otros Ingresos Operativos	30/09/20	30/09/19
Comisiones por Alquileres de cajas de seguridad	364.855	308.733
Recupero de Impuestos	320.000	266.697
Honorarios de Gestión (Sociedad Gerente FCI)	257.792	236.114
Créditos recuperados	211.350	372.699
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	210.628	259.172
Previsiones desafectadas	188.642	19.587
Vinculados a mercado de capitales y títulos	137.871	114.433
Intereses punitivos	29.504	139.942
Vinculados a depósitos	26.833	37.473
Vinculados a transferencias	26.591	31.941
Utilidades por venta de propiedad, planta y equipo	11.680	102.264
Resultado vta. de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	2.487.988
Otros	668.075	596.884
Total	2.453.821	4.973.927

NOTA 35 – BENEFICIOS AL PERSONAL

La composición del rubro es la siguiente:

Beneficios al Personal	30/09/20	30/09/19
Sueldos	5.954.555	6.129.835
Cargas Sociales	1.145.756	1.187.717
Servicios al personal	217.450	232.787
Indemnizaciones	136.352	159.083
Otros beneficios	411.216	290.651
Total	7.865.329	8.000.073

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 36 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición del rubro es la siguiente:

Gastos de Administración	30/09/20	30/09/19
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	979.105	1.008.302
Impuestos	804.462	883.218
Honorarios	558.358	534.016
Transporte de valores diversos	467.511	425.726
Electricidad y comunicaciones	385.670	411.653
Servicios de seguridad	335.132	346.339
Papelería y útiles	124.384	151.489
Propaganda y publicidad	76.995	338.755
Alquileres	62.705	73.274
Representación, viáticos y movilidad	31.876	69.991
Otros	670.994	718.874
Total	4.497.192	4.961.637

NOTA 37 – OTROS GASTOS OPERATIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

Otros Gastos Operativos	30/09/20	30/09/19
Impuesto sobre los ingresos brutos	2.211.088	2.970.144
Vinculados con Cajeros automáticos	266.112	490.111
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	201.071	241.821
Cargo por otras provisiones	182.310	1.238.511
Otros	652.395	491.339
Total	3.512.976	5.431.926

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 38 – 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 30 de septiembre 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	1.114.966	-	-	1.114.966	1.069.797	45.169	-
Instrumentos derivados	248.203	-	-	248.203	-	248.203	-
Otros títulos de deuda	78.548.183	1.516.328	77.031.855	-	19.184.890	57.846.965	-
Activos financieros entregados en garantía	6.481.578	2.323.913	4.157.665	-	4.157.665	-	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	844.354	-	-	844.354	-	8.730	835.624
Total	87.237.284	3.840.241	81.189.520	2.207.523	24.412.352	58.149.067	835.624

Concepto	Saldo en libros	Costo amortizado	VR con cambios en ORI	VR con cambios en resultados	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Pasivos Financieros							
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	148.451	-	-	148.451	148.451	-	-
Instrumentos derivados	11.606	-	-	11.606	-	11.606	-
Total	160.057	-	-	160.057	148.451	11.606	-

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE 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	420.068	-	-	420.068	274.559	145.509	-
Instrumentos derivados	94.468	-	-	94.468	-	94.468	-
Otros títulos de deuda	51.511.937	1.241.506	50.270.431	-	37.265.772	13.004.659	-
Activos financieros entregados en garantía	4.379.594	172.312	4.207.282	-	-	4.207.282	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	1.031.048	-	-	1.031.048	-	9.152	1.021.896
Total	57.437.115	1.413.818	54.477.713	1.545.584	37.540.331	17.461.070	1.021.896

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	304.100	-	-	304.100	-	304.100	-
Total	304.100	-	-	304.100	-	304.100	-

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE 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>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Bono del Tesoro Nacional en \$ Tasa Fija - Vto.2020	4.956.801	-
Total	4.956.801	-

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>30/09/20</u>	<u>31/12/19</u>
Bono del Tesoro Nacional en \$ Tasa Fija - Vto.2020	-	4.740.392
Título de Deuda Provincia de Río Negro Clase 1 - Vto. 2021	-	231.742
Título de Deuda Provincia de Río Negro Clase 1 - Vto. 2020	-	82.112
Total	-	5.054.246

Estas tenencias se encontraban incluidas en el Nivel 2 al 31 de diciembre de 2019 y al 30 septiembre 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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE 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 30 de septiembre 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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Saldo contable al 30/09/20	VR total	VR Nivel 1	VR Nivel 2	VR Nivel 3
Activos financieros					
Efectivo y Depósitos en Bancos	48.449.629	(1)	-	-	-
Operaciones de pase	20.358.045	(1)	-	-	-
Otros activos financieros	3.010.597	2.707.422	-	-	2.707.422
Préstamos y otras financiaciones	103.098.242	100.568.107	-	-	100.568.107
Pasivos financieros					
Depósitos	200.678.421	199.144.509	-	-	199.144.509
Operaciones de pase	76.324	(1)	-	-	-
Otros pasivos financieros	9.099.055	(1)	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	4.348.528	4.404.491	-	-	4.404.491
Obligaciones negociables emitidas	931.053	928.315	-	-	928.315

(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	54.574.859	(1)	-	-	-
Otros activos financieros	2.513.230	2.143.636	-	-	2.143.636
Préstamos y otras financiaciones	108.103.380	100.035.043	-	-	100.035.043
Pasivos financieros					
Depósitos	149.432.927	143.204.940	-	-	143.204.940
Otros pasivos financieros	10.253.022	(1)	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	20.245.837	(1)	-	-	-
Obligaciones negociables emitidas	1.265.894	1.407.811	-	-	1.407.811

(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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 39 – 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 le instrumento.

Los activos financieros que han sido transferidos, pero que no han sido dados de baja, conjuntamente con los pasivos financieros relacionados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se informan a continuación:

Concepto	30/09/20	31/12/19
Especies a recibir por pases pasivos de títulos públicos		
Títulos Públicos medidos a valor razonable con cambios en el ORI	85.459	-
Total	85.459	-
Acreeedores Varios por pases pasivos de títulos públicos		
Títulos Públicos	76.324	-
Total	38.798	-

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 40 - 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 nueve meses finalizados al 30 septiembre 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 30 septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 para la información relacionada con la posición financiera del Banco;
- Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 septiembre 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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Información al 30 de septiembre de 2020

	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Tesorería y Otros</u>	<u>Total al 30/09/20</u>
Resultado neto por intereses	4.006.655	5.181.696	19.261.356	28.449.707
Resultado neto por comisiones	1.593.129	2.104.917	354.743	4.052.789
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	183.384	691.172	874.556
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	311.724	196.455	220.306	728.485
Otros ingresos operativos netos	69.468	267.022	1.306.612	1.643.102
Cargo por incobrabilidad	(138.862)	(103.461)	(539.206)	(781.529)
TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS	<u>5.842.114</u>	<u>7.830.013</u>	<u>21.294.983</u>	<u>34.967.110</u>
Gastos operativos y de administración				(16.735.327)
Resultados por asociadas y negocios conjuntos				169.854
Resultado por la posición monetaria neta				(4.299.163)
Impuesto a las ganancias				(4.129.216)
RESULTADO NETO				<u>9.973.258</u>

Reconciliación con el Estado de Resultados

Resultado Neto al 30/09/20 según el Estado de Resultados	9.685.757
Reconciliación entre la información gerencial y la información regulatoria	287.501
Total Resultados informados en Segmentos	9.973.258

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Información al 30 de septiembre de 2020

	Personas	Empresas	Tesorería y Otros	Total al 30/09/20
Préstamos	26.357.447	58.614.675	16.246.900	101.219.022
Otros activos	4.591.434	1.667.466	152.882.322	159.141.222
TOTAL ACTIVO	30.948.881	60.282.141	169.129.222	260.360.244
Depósitos	84.500.489	73.159.833	47.193.735	204.854.057
Otros pasivos	-	-	18.741.234	18.741.234
TOTAL PASIVO	84.500.489	73.159.833	65.934.969	223.595.291

Reconciliación con el Estado de Situación Financiera

Activo al 30/09/20 según el Estado de Situación Financiera	277.223.181
Reconciliación entre la información gerencial y la información regulatoria:	
- Préstamos	(1.879.220)
- Otros Activos	(14.983.717)
Total Activo informado en Segmentos	260.360.244
Pasivo al 30/09/20 según el Estado de Situación Financiera	232.886.080
Reconciliación entre la información gerencial y la información regulatoria:	
- Depósitos	4.175.636
- Otros Pasivos	(13.466.425)
Total Pasivo informado en Segmentos	223.595.291

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Información al 30 de septiembre de 2019

	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Tesorería y Otros</u>	<u>Total al 30/09/19</u>
Resultado neto por intereses	8.173.313	7.301.992	13.771.508	29.246.813
Resultado neto por comisiones	1.769.771	2.183.712	176.830	4.130.313
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	62.062	1.340.341	1.402.403
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	1.000.492	825.609	777.650	2.603.751
Otros ingresos operativos netos	169.680	282.099	2.893.333	3.345.112
Cargo por incobrabilidad	<u>(1.260.354)</u>	<u>(924.336)</u>	<u>(1.343.946)</u>	<u>(3.528.636)</u>
TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS	<u>9.852.902</u>	<u>9.731.138</u>	<u>17.615.716</u>	<u>37.199.756</u>
Gastos operativos y de administración				(15.043.143)
Resultados por asociadas y negocios conjuntos				676.047
Impuesto a las ganancias				(5.509.782)
RESULTADO NETO DEL PERÍODO				<u>17.322.878</u>

Reconciliación con el Estado de Resultados

Resultado Neto del período al 30/09/19 según el Estado de Resultados	12.140.990
Reconciliación entre la información gerencial y la información regulatoria	(98)
Aplicación reexpresión estados financieros NIC 29	5.181.986
Total Resultados informados en Segmentos	17.322.878

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE 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	27.984.135	64.063.286	12.003.876	104.051.297
Otros activos	4.333.148	2.024.743	104.717.149	111.075.040
TOTAL ACTIVO	<u>32.317.283</u>	<u>66.088.029</u>	<u>116.721.025</u>	<u>215.126.337</u>
Depósitos	72.641.313	52.773.820	16.378.760	141.793.893
Otros pasivos	-	-	33.780.571	33.780.571
TOTAL PASIVO	<u>72.641.313</u>	<u>52.773.820</u>	<u>50.159.331</u>	<u>175.574.464</u>

Reconciliación con el Estado de Situación Financiera

Activo al 31/12/19 según el Estado de Situación Financiera	236.698.999
Reconciliación entre la información gerencial y la información regulatoria:	
- Préstamos	(3.730.080)
- Otros Activos	(16.417.358)
- Aplicación reexpresión estados financieros NIC 29	(1.425.224)
Total Activo informado en Segmentos	215.126.337
Pasivo al 31/12/19 según el Estado de Situación Financiera	194.753.484
Reconciliación entre la información gerencial y la información regulatoria:	
- Depósitos	(7.639.031)
- Otros Pasivos	(11.230.561)
- Aplicación reexpresión de estados financieros NIC 29	(309.428)
Total Pasivo informado en Segmentos	175.574.464

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 41 - SUBSIDIARIAS

A continuación, se provee información sobre las subsidiarias del Banco al 30 de septiembre 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 fideicomitido. Dichos créditos no se contabilizan en los Estados Financieros, ya que no son activos del Banco y, por lo tanto, no se consolidan.

NOTA 42 – 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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE 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)	
	30/09/20	31/12/19	30/09/20	31/12/19
Préstamos – Préstamos personales	6	-	9	-
Préstamos - Tarjetas de crédito	2.806	5.289	7.321	7.702
Depósitos recibidos	184.248	88.196	312.049	162.042

(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 período o ejercicio es el mejor indicador de las transacciones realizadas durante el período o 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 al Directorio del Banco por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2020 y 2019 ascendió a 151.763 y a 190.700, respectivamente.

Banco do Brasil S.A.

Es una entidad financiera constituida según las leyes de Brasil, que posee el control accionario 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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Concepto	Saldos al		Mayor saldo del período/ejercicio (1)	
	30/09/20	31/12/19	30/09/20	31/12/19
Efectivo y equivalentes de efectivo - Saldos en otras entidades financieras	24.983	14.540	134.632	193.289
Otros Créditos	1.299.558	730.072	1.299.558	774.435
Depósitos	57	23.821	39.237	40.696
Financiamientos recibidas de entidades financieras	-	6.194.673	4.461.979	6.568.864
Garantías otorgadas (2)	99.028	109.870	105.683	109.870
Garantías recibidas (3)	609.400	585.971	1.069.360	585.971

(1) Debido a la gran cantidad de operaciones, el Banco considera que presentar el saldo máximo del período o ejercicio es el mejor indicador de las transacciones realizadas durante el período o 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 nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2020 y 2019 fueron:

Concepto	Período de nueve meses finalizado el	
	30/09/20	30/09/19
Ingresos por intereses	19.394	16.877
Egresos por intereses	108.702	106.196
Otros ingresos operativos	363	702

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE 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)	
	30/09/20	31/12/19	30/09/20	31/12/19
Activos financieros valuados a valor razonable - Títulos emitidos por la Provincia de Río Negro	1.195.773	313.979	1.195.773	354.254
Préstamos – Adelantos	-	-	2.066.860	1.834.368
Préstamos - Préstamo sindicado	-	-	-	82.691
Depósitos	35.085	128.634	1.957.048	1.340.871

(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 período o ejercicio es el mejor indicador de las transacciones realizadas durante el período o 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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Los resultados para los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2020 y 2019 fueron:

Concepto	Período de nueve meses finalizado el	
	30/09/20	30/09/19
Ingresos por intereses	109.348	176.879
Ingresos por comisiones	101.271	63.375

Asociadas

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

Concepto	Saldos al		Mayor saldo del período/ejercicio (1)	
	30/09/20	31/12/19	30/09/20	31/12/19
Depósitos	1.235.611	2.312.751	2.022.484	3.020.009

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

NOTA 43 – 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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE 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.

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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.

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 (en moneda histórica):

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	<u>17.631.649</u>

Adicionalmente, aprobó desafectar en forma parcial la reserva Facultativa para Futura Distribución de Utilidades por 7.764.051 (en moneda histórica) 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.

Posteriormente, con fecha 4 de junio de 2020, el BCRA emitió la Comunicación "A" 7035 prorrogando hasta el 31 de diciembre de 2020 la suspensión de distribución de resultados para Entidades Financieras.

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 (en moneda histórica):

- Concepto	Importe
- A Reserva Legal (20% s/145.581)	29.116
- A Reserva Facultativa para Futura Distribución de Utilidades	116.465
Total	<u>145.581</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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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".

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 (en moneda histórica):

- 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 44 – ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

El Grupo mantiene los siguientes activos con disponibilidad restringida:

	30/09/20	31/12/19
Cuentas Especiales de Garantía (*)	1.656.424	2.040.873
BCRA - Fideicomiso en garantía de las operaciones compensadas a término	3.996.057	1.370.239
- Bonos del Tesoro	2.287.715	-
- Letras del Tesoro	1.708.342	1.370.239
Depósitos de Garantía Administradoras de tarjetas de crédito y débito	521.151	521.398
Títulos Públicos - Línea BID - Programa Global de crédito a la micro, pequeña y mediana empresa	288.920	428.306
- Bonos del Tesoro	276.759	428.306
- Pesos en Garantía	10.000	-
- Dólares en Garantía	2.161	-
Otros Depósitos en Garantía	19.026	18.778
Sub - Total	6.481.578	4.379.594
Depósitos en Garantía por operaciones de pase	8.546	-
Sub - Total	8.546	-
Total	6.490.124	4.379.594

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

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 45 – 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 1° de mayo de 2020, el BCRA incrementará el tope de cobertura del seguro de garantía de depósitos a 1.500.

Al 30 de septiembre 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 201.071 y 241.821, respectivamente (ver Nota 37).

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 46 – 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	30/09/20	31/12/19
Efectivo y depósitos en bancos		
BCRA - Cuenta Corriente	33.221.567	39.326.353
Otros títulos de deuda		
Bono del Tesoro Nacional en \$ Tasa Fija - Vto.2020	4.764.225	4.740.392
Letras de Liquidez BCRA	17.916.972	7.166.409
Activos Financieros Entregados en Garantía		
BCRA - Cuentas Especiales de Garantía	1.618.337	2.004.249
Total	57.521.101	53.237.403

Capitales mínimos

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

Capitales Mínimos	30/09/20	31/12/19
Exigencia de Capital Mínimo (A)	15.718.159	15.189.173
Riesgo de crédito	10.618.550	10.750.636
Riesgo de mercado – Títulos	206.340	76.913
Riesgo de mercado - Monedas	349.363	260.752
Riesgo Operacional	4.543.906	4.100.873
Integración (B)	37.094.431	33.182.424
Exceso (B – A)	21.376.272	17.993.252

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 47 – 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 fideicomitado. Al 30 de septiembre de 2020 la Entidad administra los siguientes fideicomisos financieros de oferta pública:

Fideicomiso Financiero	Fiduciante	Fecha Contrato	Activos al 30/09/20	Activo Fideicomitado	Patrimonio Neto al 30/09/20
CMR Falabella LXXVI	CMR Falabella	21/10/2019	(*) 4.455	Préstamos generados por la Utilización de las Tarjetas de Crédito	-
CMR Falabella LXXVII	CMR Falabella	07/05/2020	169.621	Préstamos generados por la Utilización de las Tarjetas de Crédito	-
Ribeiro Minicreditos 5	Ribeiro S.A.C.I.F.A. e I.	31/10/2018	3.549	Prestamos de consumo	2.908
Mercado Crédito V	Mercado Libre S.R.L.	22/07/2019	(**) 19.280	Créditos otorgados a través de medios electrónicos	-
Mercado Crédito VI	Mercado Libre S.R.L.	12/12/2019	(***) 18.285	Créditos otorgados a través de medios electrónicos	-
MELI Derechos Creditórios Tarjetas I	Mercado Libre S.R.L.	03/10/2019	271.479	Créditos otorgados a través de medios electrónicos	-
MELI Derechos Creditórios Tarjetas II	Mercado Libre S.R.L.	21/11/2019	337.756	Créditos otorgados a través de medios electrónicos	-
MELI Derechos Creditórios Tarjetas III	Mercado Libre S.R.L.	20/02/2020	648.066	Créditos otorgados a través de medios electrónicos	-
MELI Derechos Creditórios Tarjetas IV	Mercado Libre S.R.L.	14/05/2020	530.109	Créditos otorgados a través de medios electrónicos	-
Mercado Credito Consumo I	Mercado Libre S.R.L.	04/12/2019	255.683	Créditos otorgados a través de medios electrónicos	129.989
Serie Ribeiro C	Ribeiro S.A.C.I.F.A. e I.	12/04/2018	15.025	Prestamos de consumo	12.241
Serie Ribeiro CI	Ribeiro S.A.C.I.F.A. e I.	16/07/2018	9.021	Prestamos de consumo	8.804
Serie Ribeiro CII	Ribeiro S.A.C.I.F.A. e I.	12/04/2018	13.025	Prestamos de consumo	12.768
Serie Ribeiro CIII	Ribeiro S.A.C.I.F.A. e I.	12/12/2018	7.359	Prestamos de consumo	7.146
Serie Ribeiro CIV	Ribeiro S.A.C.I.F.A. e I.	12/12/2018	25.642	Prestamos de consumo	25.329
Serie Ribeiro CV	Ribeiro S.A.C.I.F.A. e I.	28/05/2019	38.346	Prestamos de consumo	37.980
Serie Ribeiro CVI	Ribeiro S.A.C.I.F.A. e I.	31/07/2019	64.101	Prestamos de consumo	52.090
Total			2.430.802		289.255

(*) Corresponde a EEFF al 30/06/20.

(**) Corresponde a EEFF al 30/04/20.

(***) Corresponde a EEFF al 31/05/20.

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE 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 30/09/2020

Fideicomiso Financiero	Fiduciante	Fecha Contrato	Activo Fideicomitado
Mercado Credito Consumo II	Mercado Libre S.R.L.	11/09/2020	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 público 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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 48 – 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 30 de septiembre de 2020

Denominación	Depósitos	Otros	Total Activos	Patrimonio Neto
Lombard Renta en Pesos Fondo Común de Inversión	26.257.236	2.099.695	28.356.931	28.355.980
Lombard Capital F.C.I.	1.249.630	4.874.551	6.124.181	6.112.927
Fondo Común de Inversión Lombard Renta Fija	872	2.412.324	2.413.196	2.221.461
Fondo Común de Inversión Lombard Pesos Plus (*)	-	-	-	-
Fondo Común de Inversión Lombard Ahorro	11.460	0	11.460	11.459
Fondo Común de Inversión Lombard Abierto Plus	400.618	1.359.499	1.760.117	1.758.507
Fondo Común de Inversión Lombard Acciones Líderes	59	138.737	138.796	137.847
Lombard Renta Fija en Dólares F.C.I.	535.193	2.760.796	3.295.989	3.290.680
Lombard Ahorro Plus F.C.I.	95.738	826.370	922.108	922.098
TOTALES	28.550.806	14.471.972	43.022.778	42.810.959

Información al 31 de diciembre de 2019

Denominación	Depósitos	Otros	Total Activos	Patrimonio Neto
Lombard Renta en Pesos Fondo Común de Inversión	14.291.702	7.998.939	22.290.640	22.288.485
Lombard Capital F.C.I.	358.933	3.348.457	3.707.391	3.691.863
Fondo Común de Inversión Lombard Renta Fija	5.118	77.141	82.259	82.007
Fondo Común de Inversión Lombard Pesos Plus (*)	-	-	-	-
Fondo Común de Inversión Lombard Ahorro	12.463	-	12.463	12.460
Fondo Común de Inversión Lombard Abierto Plus	80.554	490.925	571.479	571.423
Fondo Común de Inversión Lombard Acciones Líderes	373	127.833	128.206	113.223
Lombard Renta Fija en Dólares F.C.I.	1.314.535	2.835.371	4.149.906	4.130.754
Lombard Ahorro Plus F.C.I.	450	894.648	895.098	895.069
TOTALES	16.064.128	15.773.315	31.837.443	31.785.286

(*) 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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 49 – 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 previsión 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 30 de junio de 2020 la Entidad mantenía el 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 resolvió suspender la resolución del caso hasta tanto el juzgado de origen resuelva sobre el planteo de la ley penal más benigna.

El 4 de septiembre de 2020 la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Penal Económico resolvió absolver de culpa y cargo a Banco Patagonia S.A. y a Ariel Aranda. De esta manera, se dan por finalizadas las actuaciones.

Al 30 de septiembre de 2020 la Entidad no mantiene previsión alguna, dado que la previsión constituida al 30 de junio por miles de pesos 33 para hacer frente a la sanción del sumario cambiario N° 4969, ha sido recuperada.

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 1° 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 previsión 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.

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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.

GPAT Compañía Financiera S.A.U.

Al 30 de septiembre de 2020 GPAT Compañía Financiera S.A.U. no ha recibido sanciones administrativas y/o disciplinarias ni ninguna otra actuación judicial.

NOTA 50 – 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.

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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.

NOTA 51 – REQUERIMIENTO DE LA CNV PARA ACTUAR COMO AGENTE DE MERCADO ABIERTO

Banco Patagonia S.A.

Considerando la operatoria que actualmente realiza Banco Patagonia SA, y conforme a las diferentes categorías de agentes que establecen las normas de la CNV (texto ordenado según la Resolución General N° 622/2013 y modificatorias), la Entidad se halla inscripta ante dicho Organismo como Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Integral, Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión y Fiduciario Financiero y no Financiero.

El patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma para las distintas categorías de agente en la cual se encuentra inscripto asciende al 30 de septiembre de 2020 a 1.420.350 Unidades de Valor Adquisitivo (UVA), actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER), ley 25.857, el cual equivale a 83.119.

Por su parte, la contrapartida mínima debe ser el 50% del importe requerido como patrimonio neto mínimo, la cual asciende a 710.175 UVAs, equivalente a 41.559.

Al 30 de septiembre 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 a 150.000 UVAs, debiendo incrementar el mismo en un monto equivalente a 20.000 UVAs por cada Fondo Común de Inversión que administre, siendo el total 310.000 UVAs, equivalente a un patrimonio neto mínimo requerido de 18.141 al 30 de septiembre de 2020.

Por su parte, la contrapartida mínima debe ser el 50% del importe requerido como patrimonio neto mínimo, la cual asciende a 155.000 UVAs, equivalente a 9.071.

Al 30 de septiembre de 2020, el patrimonio de la Sociedad supera al requerido por la CNV y la Contrapartida Mínima Total requerida se encuentra integrada por los siguientes conceptos:

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Detalle	Importe
Cuentas a la vista en bancos locales y del exterior.	61.120
Fondos Comunes de Inversión	655.097
Obligaciones negociables	72.370
Acciones ordinarias con cotización	1.812
Títulos Públicos Nacionales	3.751
Total	794.150

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 UVAs, el cual equivale a 27.525.

Por su parte, la contrapartida mínima debe ser el 50% del importe requerido como patrimonio neto mínimo, la cual asciende a 235.175 UVAs, equivalente a 13.762.

Al 30 de septiembre de 2020, el patrimonio de la Sociedad supera al requerido por la CNV y la Contrapartida Mínima Total requerida se encuentra integrada por los siguientes conceptos:

Detalle	Importe
Títulos Públicos Nacionales	45.212
Total	45.212

NOTA 52 – 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 53 – 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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE 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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE 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 54 – 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.

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE 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 N° 27.544 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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE 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.

El Gobierno Nacional, luego de una larga negociación, informó con fecha 4 de agosto de 2020 que llegó a un acuerdo con los principales acreedores privados, lo cual le permite lograr una reestructuración de su deuda en bonos por aproximadamente USD 66 mil millones (sesenta y seis mil millones de dólares). Asimismo, con fecha 31 de agosto de 2020 el Gobierno Nacional anunció que ha obtenido los consentimientos requeridos para canjear y/o modificar el 99,01% del monto total de capital pendiente de todas las series de bonos elegibles.

El 15 de septiembre de 2020 concluyó el proceso de reestructuración de deuda emitida en dólares bajo legislación local, alcanzando un porcentaje de aceptación del 99,41%.

Adicionalmente, en la misma fecha, el BCRA emitió la Comunicación "A" 7106, mediante la cual profundiza los controles de cambios vigentes a fin de acceder al Mercado Único y Libre de Cambios para la formación de activos externos y/o para cancelar deudas por servicios de capital de endeudamientos financieros con el exterior.

En este sentido, con vigencia a partir del 16 de septiembre de 2020 se establece la reestructuración del capital por deudas financieras del sector privado en moneda externa: quienes registren vencimientos de capital programados entre el 15 octubre del 2020 y el 31 de marzo del 2021 por:

- a. Endeudamientos financieros con el exterior del sector privado no financiero con un acreedor que no sea una contraparte vinculada del deudor,
- b. Endeudamientos financieros con el exterior por operaciones propias de las entidades, o
- c. Emisiones de títulos de deuda con registro público en el país denominados en moneda extranjera de clientes del sector privado o de las propias entidades, deberán renegociar la deuda con sus acreedores y presentar ante el BCRA un plan de refinanciación considerando que: a) el monto neto por el cual se accederá al mercado de cambios en los plazos originales no superará el 40% del monto de capital que vencía, y b) el resto del capital deber ser, como mínimo, refinanciado con un nuevo endeudamiento externo con una vida promedio de 2 años.

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Para los vencimientos a registrarse hasta el 31 de diciembre del 2020, el plan de refinanciación debía ser presentado ante el BCRA antes del 30 de septiembre del 2020. Para los vencimientos a registrarse entre el 1 de enero del 2021 y el 31 de marzo 2021, deberá presentarse como mínimo 30 días corridos antes del vencimiento del capital a refinanciarse.

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.

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.

Con fecha 7 de noviembre de 2020 mediante el Decreto 875/2020, se establece la medida de “distanciamiento social, preventivo y obligatorio” para todas las personas que residan o transiten en los aglomerados urbanos, partidos y departamentos de las provincias argentinas en las que se verifique en forma positiva el cumplimiento de la totalidad de los parámetros epidemiológicos y sanitarios que a tal efecto se definen en el referido decreto.

Lo establecido, tiende a flexibilizar algunas medidas relacionadas con las actividades económicas, industriales, comerciales o de servicios, en tanto se cumpla con un protocolo de funcionamiento aprobado por la autoridad sanitaria provincial o de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

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.

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 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 31 de diciembre 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 durante 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.

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 30 de septiembre de 2020, un ratio de capitalización en función a las normas emanadas del Comité de Basilea del 17,6%.

Durante el período, 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.

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.

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 30 de septiembre 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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 30/09/20 Y 31/12/19
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CARTERA COMERCIAL	30/09/20	31/12/19
En situación normal	70.924.422	72.960.800
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	3.721.839	2.184.211
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	4.451.366	4.895.778
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	62.751.217	65.880.811
Con seguimiento especial	55.957	140.346
En observación	2	101.288
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	4.269
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	92.825
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	2	4.194
En negociación o con acuerdos de refinanciación	55.955	39.058
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	105
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	7.994	34.032
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	47.961	4.921
Con problemas	133.196	98.007
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	836
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	77.915	2.777
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	55.281	94.394
Con alto riesgo de insolvencia	399.101	60.192
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	387.103	56.802
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	11.998	3.390
Irrecuperable	33.741	597.601
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	11.540	458.455
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	22.201	139.146
TOTAL CARTERA COMERCIAL	71.546.417	73.856.946

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020
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 30/09/20 Y 31/12/19
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CARTERA DE CONSUMO Y/O VIVIENDA	30/09/20	31/12/19
Cumplimiento normal	36.830.868	38.428.540
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.592.377	657.838
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5.974.315	6.922.444
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	29.264.176	30.848.258
Riesgo Bajo	250.034	873.719
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.671	17.351
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	5.347	232.220
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	243.016	624.148
Riesgo bajo - En tratamiento especial	2.417	-
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	829	-
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.588	-
Riesgo Medio	201.221	643.267
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.861	13.465
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	13.240	27.996
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	186.120	601.806
Riesgo Alto	331.534	1.042.933
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	3.954	10.504
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.287	11.690
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	325.293	1.020.739
Irrecuperable	496.034	472.910
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	2.545	9.031
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.090	3.992
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	491.399	459.887
Irrecuperable por disposición técnica	-	633
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	619
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	14
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y/O VIVIENDA	38.112.108	41.462.002
TOTAL GENERAL	109.658.525	115.318.948

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020
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 30/09/20 Y 31/12/19
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCILIACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES S/ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

DETALLE	30/09/20	31/12/19
SALDO S/ANEXO "B"	109.658.525	115.318.948
Partidas incluidas en el Anexo "B" y no incluidas en el rubro Préstamos y Otras Financiaciones	(1.721.367)	(1.014.392)
Partidas fuera de balance - Créditos acordados (saldos no utilizados), otras garantías otorgadas y otras comprendidos en las normas de Clasificación de Deudores	(1.351.256)	(766.953)
Otras partidas	(370.111)	(247.439)
Partidas no incluidas en el Anexo "B" e incluidas en el rubro Préstamos y Otras Financiaciones	(4.838.916)	(6.201.176)
Préstamos y Otras Financiaciones - Préstamos al personal	285.672	334.728
Préstamos y Otras Financiaciones - Ajuste NIIF por tasa de interés efectiva	(791.192)	(688.347)
Préstamos y Otras Financiaciones - Provisiones por riesgo de incobrabilidad	(4.333.396)	(5.847.557)
SALDO S/ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	103.098.242	108.103.380

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 30/09/20 Y 31/12/19
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	30/09/20		31/12/19	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	23.789.303	21,7%	21.850.355	18,9%
50 siguientes mayores clientes	22.441.896	20,5%	29.313.309	25,4%
100 siguientes mayores clientes	9.569.995	8,7%	10.437.757	9,1%
Resto de clientes	53.857.331	49,1%	53.717.527	46,6%
TOTAL	109.658.525	100,0%	115.318.948	100,0%

CONCILIACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES S/ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

DETALLE	30/09/20	31/12/19
SALDO S/ANEXO "C"	109.658.525	115.318.948
Partidas incluidas en el Anexo "C" y no incluidas en el rubro Préstamos y Otras Financiaciones	(1.721.367)	(1.014.392)
Partidas fuera de balance - Créditos acordados (saldos no utilizados), otras garantías otorgadas y otras comprendidos en las normas de Clasificación de Deudores	(1.351.256)	(766.953)
Otras partidas	(370.111)	(247.439)
Partidas no incluidas en el Anexo "C" e incluidas en el rubro Préstamos y Otras Financiaciones	(4.838.916)	(6.201.176)
Préstamos y Otras Financiaciones - Préstamos al personal	285.672	334.728
Préstamos y Otras Financiaciones - Ajuste NIIF por tasa de interés efectiva	(791.192)	(688.347)
Préstamos y Otras Financiaciones - Provisiones por riesgo de incobrabilidad	(4.333.396)	(5.847.557)
SALDO S/ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	103.098.242	108.103.380

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020
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

ANEXO 'D'
APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 30/09/20

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/09/20
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
Sector Público no Financiero	-	6.797	29	-	-	-	-	6.826
Sector Financiero	-	1.677.038	1.146.296	996.217	1.523.969	3.550.476	-	8.893.996
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	1.934.504	50.829.213	7.243.010	12.681.066	16.045.678	10.275.019	9.742.136	108.750.626
TOTAL	1.934.504	52.513.048	8.389.335	13.677.283	17.569.647	13.825.495	9.742.136	117.651.448

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 30/09/20 Y 31/12/19
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	30/09/20		31/12/19	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	32.151.584	16,0%	16.337.399	10,9%
50 siguientes mayores clientes	33.682.621	16,8%	16.287.837	10,9%
100 siguientes mayores clientes	13.059.666	6,5%	8.834.287	5,9%
Resto de clientes	121.784.550	60,7%	107.973.404	72,3%
TOTAL	200.678.421	100,0%	149.432.927	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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020
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 30/09/20

(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 30/09/20
Depósitos	188.735.169	8.898.765	3.827.975	770.257	58	58	202.232.282
Sector Público no Financiero	19.171.306	743.326	5.364	-	-	-	19.919.996
Sector Financiero	456.192	-	-	-	-	-	456.192
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	169.107.671	8.155.439	3.822.611	770.257	58	58	181.856.094
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	148.451	-	-	-	-	-	148.451
Instrumentos derivados	11.606	-	-	-	-	-	11.606
Operaciones de pase	76.324	-	-	-	-	-	76.324
Otras Entidades financieras	76.324	-	-	-	-	-	76.324
Otros pasivos financieros	9.099.055	-	-	-	-	-	9.099.055
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.511.036	702.391	107.583	800.959	398.064	2.548.903	6.068.936
Obligaciones negociables emitidas	207.215	305.172	43.321	552.617	-	-	1.108.325
TOTAL	199.788.856	9.906.328	3.978.879	2.123.833	398.122	2.548.961	218.744.979

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 30/09/20
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 30/09/20
			Desafectaciones	Aplicaciones		
DEL PASIVO						
Por compromisos eventuales	318.551	263.994	-	150.008	(45.093)	387.444
Por sanciones administrativas, disciplinarias y penales	40	-	33	-	(7)	-
Otras	1.683.093	182.262	2.175	34.450	(317.032)	1.511.698
Demandas Laborales	84.173	37.694	-	25.336	(15.816)	80.715
Demandas generales, Sumarios y Apelaciones	1.452.920	125.555	2.175	8.915	(273.283)	1.294.102
Demandas Impositivas	146.000	19.013	-	199	(27.933)	136.881
TOTAL PROVISIONES	2.001.684	446.256	2.208	184.458	(362.132)	1.899.142

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020
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 30/09/20

(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 30/09/20
			IF con incremento significativo del RC	IF con deterioro crediticio		
Otros activos financieros	1.206.620	214.179	390	991	(219.939)	1.202.241
Préstamos y otras financiaciones	5.847.557	(331.399)	28.938	(166.749)	(1.044.951)	4.333.396
Otras Entidades Financieras	2.608	987	-	-	(475)	3.120
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	5.844.949	(332.386)	28.938	(166.749)	(1.044.476)	4.330.276
Adelantos	315.465	(101.559)	24.585	72.792	(57.503)	253.780
Documentos	776.579	(93.464)	(65.712)	(193.537)	(141.555)	282.311
Hipotecarios	36.184	(17.279)	16.458	(1.964)	(6.596)	26.803
Prendarios	103.200	(27.314)	-	-	(18.811)	57.075
Personales	1.984.748	128.163	(29.094)	(11.127)	(361.780)	1.710.910
Tarjetas de Crédito	748.394	433.680	90.738	124.877	(136.417)	1.261.272
Arrendamientos Financieros	39.802	(8.865)	(7.325)	(9.121)	(10.407)	4.084
Otros	1.840.577	(645.748)	(712)	(148.669)	(311.407)	734.041
Otros títulos de deuda	11.501	(3.401)	-	-	(2.096)	6.004
Compromisos eventuales	318.551	151.294	(3.526)	706	(79.581)	387.444
TOTAL DE PREVISIONES	7.384.229	30.673	25.802	(165.052)	(1.346.567)	5.929.085

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

ÍNDICE

	Página
Estados Separados Condensados Intermedios de Situación Financiera.....	87
Estados Separados Condensados Intermedios de Resultados	89
Estados Separados Condensados Intermedios de Resultados Ganancia por Acción.....	90
Estados Separados Condensados Intermedios de Otros Resultados Integrales.....	91
Estados Separados Condensados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Neto	92
Estados Separados Condensados Intermedios de Flujo de Efectivo.....	94
Notas a los estados financieros separados condensados intermedios	96
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	
Nota 15 – Activos no corrientes mantenidos para la venta	

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

ÍNDICE

Página

Nota 16 – Depósitos	
Nota 17 – Otros pasivos financieros	
Nota 18 – Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	
Nota 19 – Obligaciones negociables emitidas	
Nota 20 – Otros pasivos no financieros	
Nota 21 – Provisiones	
Nota 22 – Ingresos por intereses	
Nota 23 – Egresos por intereses	
Nota 24 – Ingresos por comisiones	
Nota 25 – Egresos por comisiones	
Nota 26 – Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	
Nota 27 – Otros ingresos operativos	
Nota 28 – Beneficios al personal	
Nota 29 – Gastos de administración	
Nota 30 – Otros gastos operativos	
Nota 31 – Valor razonable de instrumentos financieros	
Nota 32 – Activos de disponibilidad restringida	
Nota 33 – Efectivo mínimo y capitales mínimos	
Nota 34 – Operaciones con sociedades incluidas en el artículo 33º de la Ley General de Sociedades N° 19.550	
Nota 35 – Cumplimiento de las disposiciones establecidas por la Ley N° 25.738	
Nota 36 – Requerimiento de la CNV para actuar como agente de mercado abierto	
Nota 37 – Hechos posteriores	

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 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 30/09/20 Y 31/12/19**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTOS	NOTAS	30/09/20	31/12/19
ACTIVO			
Efectivo y Depósitos en Bancos	4	47.900.697	54.110.012
Efectivo		13.089.594	14.270.194
Entidades Financieras y corresponsales		34.811.103	39.839.818
BCRA		33.105.717	39.271.639
Otras del país y del exterior		1.705.386	568.179
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados (Anexo A)		986.575	275.261
Instrumentos derivados	5	248.203	94.468
Operaciones de pase	6	20.358.045	-
Otros activos financieros	7	2.268.913	1.900.992
Préstamos y otras financiaciones (Anexos B y C)	8	93.300.033	103.177.694
Sector Público no Financiero		6.898	27.651
Otras Entidades financieras		7.402.832	7.308.464
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		85.890.303	95.841.579
Otros Títulos de Deuda (Anexo A)		77.882.800	50.640.148
Activos financieros entregados en garantía	9	6.443.490	4.342.970
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio (Anexo A)		844.354	1.031.048
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	11	2.630.801	2.484.759
Propiedad y equipo	12	10.392.747	10.557.352
Activos intangibles	13	480.663	418.522
Activos por impuesto a las ganancias diferido		2.628.186	1.250.642
Otros activos no financieros	14	911.356	1.264.370
Activos no corrientes mantenidos para la venta	15	48.297	-
TOTAL ACTIVO		267.325.160	231.548.238

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 30/09/20 Y 31/12/19**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	NOTAS	30/09/20	31/12/19
PASIVO			
Depósitos (Anexo H)		193.308.073	146.181.299
Sector público no Financiero		19.776.107	14.669.251
Sector Financiero		456.188	915.641
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior	16	173.075.778	130.596.407
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	5	148.451	-
Instrumentos derivados	5	11.606	304.100
Operaciones de pase	6	76.324	-
Otros pasivos financieros	17	8.585.993	9.793.163
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	18	3.698.528	20.358.631
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente	10 a)	1.928.394	5.671.126
Provisiones (Anexo J)	21	1.890.541	1.994.771
Otros pasivos no financieros	20	13.340.149	5.299.633
TOTAL PASIVO		222.988.059	189.602.723
PATRIMONIO NETO			
Capital Social		719.145	719.145
Aportes no capitalizados		217.191	217.191
Ajustes al capital		16.798.560	16.798.560
Ganancias reservadas		30.760.211	19.928.254
Resultados no asignados		(14.346.173)	(8.073.066)
Otros Resultados Integrales acumulados		502.410	(726.249)
Resultado neto del período / ejercicio		9.685.757	13.081.680
TOTAL PATRIMONIO NETO		44.337.101	41.945.515
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO		267.325.160	231.548.238

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 30/09/20 Y 30/09/19**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	NOTAS	PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL		PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL	
		30/09/20	30/09/19	30/09/20	30/09/19
Ingresos por intereses	22	15.166.399	21.626.449	44.968.216	61.141.447
Egresos por intereses	23	(6.478.332)	(9.436.677)	(16.666.199)	(27.671.479)
Resultado neto por intereses		8.688.067	12.189.772	28.302.017	33.469.968
Ingresos por comisiones	24	2.055.444	2.376.483	6.194.077	7.331.178
Egresos por comisiones	25	(629.195)	(694.822)	(1.859.285)	(2.032.537)
Resultado neto por comisiones		1.426.249	1.681.661	4.334.792	5.298.641
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a VR con cambios en resultados	26	421.544	231.673	910.667	1.357.679
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado y a VR con cambios en ORI		22.775	-	(1.637.951)	-
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera		349.441	1.329.705	767.785	2.932.883
Otros ingresos operativos	27	481.557	608.663	2.006.764	4.438.745
Cargo por incobrabilidad		(76.925)	(550.181)	(733.621)	(4.285.009)
Ingreso operativo neto		11.312.708	15.491.293	33.950.453	43.212.907
Beneficios al personal	28	(2.736.622)	(2.689.478)	(7.707.951)	(7.840.132)
Gastos de administración	29	(1.531.812)	(1.634.672)	(4.322.644)	(4.795.652)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(284.076)	(222.030)	(856.841)	(773.270)
Otros gastos operativos	30	(1.057.108)	(2.493.439)	(3.362.010)	(5.207.011)
Resultado operativo		5.703.090	8.451.674	17.701.007	24.596.842
Resultado por asociadas y negocios conjuntos		(296.357)	54.015	(81.254)	468.616
Resultado por la posición monetaria neta		(1.317.205)	(1.658.106)	(3.977.798)	(6.054.483)
Resultado antes de impuesto de las actividades que continúan		4.089.528	6.847.583	13.641.955	19.010.975
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	10 b)	(1.299.344)	(1.236.680)	(3.956.198)	(6.869.985)
Resultado neto de las actividades que continúan		2.790.184	5.610.903	9.685.757	12.140.990
RESULTADO NETO DEL PERÍODO		2.790.184	5.610.903	9.685.757	12.140.990

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020
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 30/09/20 Y 30/09/19**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

GANANCIAS POR ACCIÓN	PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL		PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL	
	30/09/20	30/09/19	30/09/20	30/09/19
NUMERADOR				
Ganancia neta atribuible a Accionistas de la Entidad Controladora	2.790.184	5.610.903	9.685.757	12.140.990
Ganancia neta atribuible a Accionistas de la Entidad controladora ajustada por el efecto de la dilución	2.790.184	5.610.903	9.685.757	12.140.990
DENOMINADOR				
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del ejercicio	719.145	719.145	719.145	719.145
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del período ajustado por el efecto de la dilución	719.145	719.145	719.145	719.145
Ganancia por acción Básica	3,880	7,802	13,468	16,883
Ganancia por acción Diluida	3,880	7,802	13,468	16,883

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020
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 30/09/20 Y 30/09/19**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL		PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL	
	30/09/20	30/09/19	30/09/20	30/09/19
RESULTADO NETO DEL PERÍODO	2.790.184	5.610.903	9.685.757	12.140.990
Componentes de otro Resultado Integral que se reclasificarán al resultado del período				
Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros	(2.423)	94.723	10.295	52.678
Diferencia de cambio del período	(3.231)	126.298	13.727	70.238
Impuesto a las ganancias	808	(31.575)	(3.432)	(17.560)
Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI (Punto 4.1.2ª de la NIIF 9)	(418.090)	(2.593.021)	796.842	(2.429.151)
Resultado del período por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	(596.812)	(3.704.315)	1.138.804	(3.470.221)
Impuesto a las ganancias	178.722	1.111.294	(341.962)	1.041.070
Participación de Otro Resultado Integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación	441.914	(375.381)	421.522	(394.259)
Resultado del período por la participación de Otro Resultado Integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación	441.914	(375.381)	421.522	(394.259)
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL QUE SE RECLASIFICARÁ AL RESULTADO DEL PERÍODO	21.401	(2.873.679)	1.228.659	(2.770.732)
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL	21.401	(2.873.679)	1.228.659	(2.770.732)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	2.811.585	2.737.224	10.914.416	9.370.258

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020
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 30/09/20**
(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 30/09/20
	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	208.721	395.420	6.394.033	(1.200.788)	(311.975)	5.286.605	7.559.405	21.561.957	40.829.714	40.829.714
Ajustes y reexpresiones de saldos por aplicación inicial NIC 29	-	-	16.589.839	(236.613)	(5.139.115)	(491.578)	(135.633)	2.845.906	4.236.338	(16.553.343)	1.115.801	1.115.801
Saldos al comienzo del ejercicio ajustados y reexpresados	719.145	217.191	16.798.560	158.807	1.254.918	(1.692.366)	(447.608)	8.132.511	11.795.743	5.008.614	41.945.515	41.945.515
Distribución de Resultados no Asignados aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 23/04/20 (2)												
- Reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	3.870.958	-	(3.870.958)	-	-
- Reserva Facultativa – Futura distribución de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	15.483.829	(15.483.829)	-	-
- Desafectación parcial de reserva facultativa para aplicar al pago de dividendos en efectivo (3)	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.522.830)	-	(8.522.830)	(8.522.830)
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.685.757	9.685.757	9.685.757
Otro Resultado Integral del período	-	-	-	10.295	-	796.842	421.522	-	-	-	1.228.659	1.228.659
Saldos al cierre del período	719.145	217.191	16.798.560	169.102	1.254.918	(895.524)	(26.086)	12.003.469	18.756.742	(4.660.416)	44.337.101	44.337.101

(*) Saldos al 31 de diciembre de 2019 reexpresados al 30 de septiembre de 2020.

(1) Ver nota 28 a los estados financieros consolidados condensados intermedios.

(2) Ver nota 43 a los estados financieros consolidados condensados intermedios.

(3) Corresponde a \$ 11,851 por acción.

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 30/09/19**
(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 30/09/19
	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	825.132	338.748	6.840.214	(95.974)	(56.981)	6.119.338	9.762.095	9.744.941	34.413.849	34.413.849
Ajustes y reexpresiones de saldos por aplicación inicial NIC 29	-	-	15.973.428	(212.977)	(5.078.254)	(1.056.178)	(50.297)	-	-	(8.661.059)	914.663	914.663
Saldos al comienzo del ejercicio ajustados y reexpresados	719.145	217.191	16.798.560	125.771	1.761.960	(1.152.152)	(107.278)	6.119.338	9.762.095	1.083.882	35.328.512	35.328.512
Distribución de resultados no asignados aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas el 25/04/19												
- Reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	2.013.174	-	(2.013.174)	-	-
- Reserva facultativa para futura distribución de utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	3.019.761	(3.019.761)	-	-
- Absorción ajuste por aplicación por primera vez de las NIIF	-	-	-	-	-	-	-	-	(320.927)	320.927	-	-
- Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.352.673)	(4.352.673)	(4.352.673)
Desafectación parcial Reserva Facultativa aprobada por Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 15/07/19												
- Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	(665.186)	-	(665.186)	(665.186)
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.140.990	12.140.990	12.140.990
Otro Resultado Integral del período	-	-	-	52.678	-	(2.429.151)	(394.259)	-	-	-	(2.770.732)	(2.770.732)
Saldos al cierre del período	719.145	217.191	16.798.560	178.449	1.761.960	(3.581.303)	(501.537)	8.132.512	11.795.743	4.160.191	39.680.911	39.680.911

(*) Saldos al 31 de diciembre de 2018 reexpresados al 30 de septiembre de 2020.

(1) Ver nota 28 a los 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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 FLUJO DE EFECTIVO
POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30/09/20 Y 30/09/19**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	30/09/20	30/09/19
Flujos de efectivo de las actividades operativas		
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias	13.641.955	19.010.975
Ajuste por el resultado monetario total del periodo	3.977.798	6.869.985
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:	(2.037.399)	(382.393)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	856.841	773.270
Cargo por incobrabilidad	733.621	4.285.009
Otros ajustes	(3.627.861)	(5.440.672)
Aumentos netos provenientes de activos operativos:	(38.951.288)	37.007.469
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	(711.312)	296.306
Instrumentos derivados	(153.735)	44.306
Operaciones de pase	(20.358.045)	151.884
Préstamos y otras financiaciones	10.769.168	53.065.675
Sector Público no Financiero	789	49.920
Otras Entidades financieras	846.374	2.529.723
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	9.922.005	50.486.032
Otros Títulos de Deuda	(27.240.625)	(13.064.046)
Activos financieros entregados en garantía	(2.100.520)	565.302
Inversión en Instrumentos de Patrimonio	(75.225)	(1.515.661)
Otros activos	919.006	(2.536.297)
Aumentos netos provenientes de pasivos operativos:	24.803.196	(65.994.373)
Depósitos	44.442.749	(68.163.249)
Sector Público no Financiero	4.532.783	(5.735.811)
Sector Financiero	115.613	(139.475)
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	39.794.353	(62.287.963)
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	148.451	-
Instrumentos derivados	(292.494)	1.028.197
Operaciones de pase	76.324	4.044.004
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(15.646.299)	1.473.153
Otros pasivos	(3.925.535)	(4.376.478)
Pagos por Impuesto a las Ganancias	(1.716.250)	(2.585.374)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)	(281.988)	(6.073.711)

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30/09/20 Y 30/09/19**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	30/09/20	30/09/19
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Pagos:		
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos	(769.957)	(1.244.294)
Cobros:		
Venta de PPE, activos intangibles y otros activos	26.156	1.869.568
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)	(743.801)	625.274
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Pagos:		
Dividendos	-	(5.017.859)
Financiaciones de entidades financieras locales	(945.263)	(1.096.237)
Pagos por arrendamientos	(278.899)	(256.887)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)	(1.224.162)	(6.370.983)
EFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)	7.828.098	8.507.397
EFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE (E)	(11.787.462)	(6.152.419)
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO		
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A + B + C + D + E)	(6.209.315)	(9.464.442)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO	54.110.012	64.671.771
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO	47.900.697	55.207.329

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30/09/20 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre 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.

Adicionalmente, 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” y “C” en función a dicha Comunicación. Por lo tanto, el valor patrimonial proporcional correspondiente a la participación de Banco Patagonia S.A. en dicha Entidad, que se encuentra registrado en el rubro “Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos” y su contrapartida en resultados registrada en el rubro “Resultado por asociadas y negocios conjuntos”, ha sido calculado considerando la mencionada Comunicación.

- b) Con respecto a la valuación de Prisma Medios de Pago S.A., los presentes Estados Financieros Separados Condensados Intermedios correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020
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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30/09/20 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 28 a los estados financieros consolidados)
- Transferencia de Activos Financieros (Nota 39 a los estados financieros consolidados)
- Información por Segmentos (Nota 40 a los estados financieros consolidados)
- Subsidiarias (Nota 41 a los estados financieros consolidados)
- Partes Relacionadas (Nota 42 a los estados financieros consolidados)
- Distribución de Utilidades y Restricciones (Nota 43 a los estados financieros consolidados)
- Seguro de garantía de los depósitos (Nota 45 a los estados financieros consolidados)
- Actividad fiduciaria (Nota 47 a los estados financieros consolidados)
- Agente de custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión (Nota 48 a los estados financieros consolidados)
- Sanciones y sumarios iniciados por el BCRA (Nota 49 a los estados financieros consolidados)
- Operaciones con Directores (Nota 52 a los estados financieros consolidados)
- Requerimiento de la CNV – Guarda de la Documentación (Nota 53 a los estados financieros consolidados)
- Situación macroeconómica (Nota 55 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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020
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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30/09/20 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>30/09/20</u>	<u>31/12/19</u>
Efectivo	13.089.594	14.270.194
BCRA - Cuenta Corriente	33.105.717	39.271.639
Saldos en Entidades Financieras del País y del Exterior	1.705.386	568.179
Total	<u>47.900.697</u>	<u>54.110.012</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>30/09/20</u>	<u>31/12/19</u>
Activos		
Forwards de moneda extranjera	248.203	94.468
Total	<u>248.203</u>	<u>94.468</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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020
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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30/09/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30/09/20</u>	<u>31/12/19</u>
Pasivos		
Operaciones a Término de Moneda Extranjera	10.898	5.043
Forwards de moneda extranjera	708	299.057
Total	<u>11.606</u>	<u>304.100</u>

Valores nocionales	<u>30/09/20</u>	<u>31/12/19</u>
Contratos de compra		
Operaciones a Término de Moneda Extranjera	196.204	2.883
Forwards de moneda extranjera	9.145	20.327
Total	<u>205.349</u>	<u>23.210</u>
Contratos de venta		
Operaciones a Término de Moneda Extranjera	92.593	883
Forwards de moneda extranjera	120.463	21.210
Total	<u>213.056</u>	<u>22.093</u>

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>30/09/20</u>	<u>31/12/19</u>
Medidos a costo amortizado		
Deudores varios Prisma Medios de Pago S.A.	1.140.523	1.185.728
Deudores por ventas de moneda extranjera al contado a liquidar	305.183	440.900
Deudores por ventas de títulos públicos al contado a liquidar	802.508	29.593
Deudores varios	1.222.940	1.451.390
	<u>3.471.154</u>	<u>3.107.611</u>
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	<u>(1.202.241)</u>	<u>(1.206.619)</u>
Total	<u>2.268.913</u>	<u>1.900.992</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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020
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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30/09/20 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>30/09/20</u>	<u>31/12/19</u>
Medidos a costo amortizado	97.538.908	108.886.481
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(4.238.875)	(5.708.787)
Total	<u>93.300.033</u>	<u>103.177.694</u>

La composición del rubro es la siguiente

	<u>30/09/20</u>	<u>31/12/19</u>
Sector Público	6.898	4.284
Sector financiero	7.405.780	7.274.449
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	90.126.230	101.607.748
Adelantos	28.023.285	23.251.015
Documentos	25.010.380	32.103.721
Tarjetas de crédito	18.503.462	19.310.537
Personales	7.460.145	10.404.805
Hipotecarios	2.413.271	2.537.063
Arrendamientos financieros	275.747	646.511
Otros préstamos	6.483.210	10.395.664
Intereses y conceptos asimilables	1.956.730	2.958.432
Sub – Total	<u>97.538.908</u>	<u>108.886.481</u>
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(4.238.875)	(5.708.787)
Total	<u>93.300.033</u>	<u>103.177.694</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.

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30/09/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

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.

NOTA 9 – ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA

La composición de los activos financieros entregados en garantía al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se incluye a continuación:

	<u>30/09/20</u>	<u>31/12/19</u>
Cuentas Especiales de Garantía (*)	1.618.336	2.004.249
BCRA - Fideicomiso en garantía de las OCT	3.996.057	1.370.238
- Bonos del Tesoro	2.287.715	-
- Letras del Tesoro	1.708.342	1.370.239
Depósitos de Garantía Administradoras de tarjetas de crédito y débito	521.151	521.398
Títulos Públicos - Línea BID - Programa Global de crédito a la micro, pequeña y mediana empresa	288.920	428.307
- Bonos del Tesoro	276.759	428.307
- Letras del Tesoro	9.999	-
- Dólares en Garantía	2.162	-
Otros Depósitos en garantía	19.026	18.778
Total	<u>6.443.490</u>	<u>4.342.970</u>

(*) Ver Nota 32.

NOTA 10 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Pasivo por impuesto a las ganancias corriente:

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>30/09/20</u>	<u>31/12/19</u>
Pasivos por impuestos a las ganancias corriente		
Provisión Impuesto	5.197.794	8.406.373
Anticipo Impuesto	(3.269.400)	(2.732.362)
Retención Impuesto	-	(2.885)
Total	<u>1.928.394</u>	<u>5.671.126</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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020
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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30/09/20 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 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.

La variación del IPC por el ejercicio 2019 superó el 30% establecido por la Ley N° 27.468, por lo cual, la Entidad incluyó el efecto por exposición a la inflación en la provisión del impuesto a pagar e incorporó las cinco sextas partes de los ejercicios fiscales siguientes en el activo por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2019.

Por otra parte, considerando que, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la variación del IPC ha superado el 15% requerido para el tercer 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 correspondiente al año 2020 ha sido reconocido como activo impositivo diferido 30 de septiembre de 2020.

La tasa efectiva de la Entidad por los nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2020 y 2019 fue de 29,0% y 24,1%, respectivamente.

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

	<u>30/09/20</u>	<u>30/09/19</u>
Impuesto corriente	5.197.794	6.114.970
Impuesto diferido	(1.241.596)	755.015
Cargo por impuesto a las ganancias	<u>3.956.198</u>	<u>6.869.985</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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30/09/20 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se incluye a continuación:

	<u>30/09/20</u>	<u>31/12/19</u>
GPAT Compañía Financiera S.A.U.	1.295.091	1.087.161
Patagonia Inversora Sociedad Gerente de FCI	695.472	618.341
Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E.	268.296	439.757
Interbanking S.A	240.184	228.198
Patagonia Valores S.A.	63.340	56.760
Mercado Abierto Electrónico S.A.	56.871	46.646
Compensadora Electrónica S.A.	7.958	4.791
Provincanaje S.A.	3.589	3.105
Total	<u>2.630.801</u>	<u>2.484.759</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 1º de enero de 2020	8.714.328	482.268	1.360.756	10.557.352
Altas	5.395	299.968	288.482	593.845
Bajas	-	(13.591)	(3.662)	(17.253)
Cargo por depreciación	(96.190)	(250.758)	(394.249)	(741.197)
Valor residual al 30 de septiembre de 2020	<u>8.623.533</u>	<u>517.887</u>	<u>1.251.327</u>	<u>10.392.747</u>

NOTA 13 – ACTIVOS INTANGIBLES

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

	<u>Total</u>
Valor residual al 1º de enero de 2020	418.522
Altas	176.112
Cargo por depreciación	(113.971)
Valor residual al 30 de septiembre de 2020	<u>480.663</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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30/09/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 14 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

	<u>30/09/20</u>	<u>31/12/19</u>
Pagos efectuados por adelantado	451.453	773.095
Otros Bienes diversos	216.447	236.863
Bienes Adquiridos en Defensa de Crédito	108.772	133.263
Obras de Arte	54.179	54.179
Propiedades de Inversión	46.878	46.878
Otros	33.627	20.092
Total	<u>911.356</u>	<u>1.264.370</u>

Asimismo, para su valuación se han aplicado los criterios informados en la Nota 20 a los estados financieros consolidados.

NOTA 15 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Al 30 de septiembre de 2020 la Entidad posee activos no corrientes mantenidos para la venta, un terreno ubicado en el departamento de Anta, provincia de Salta, por 24.492 y un inmueble ubicado en Comodoro Rivadavia, provincia de Chubut, por 23.805.

Al 31 de diciembre de 2019 la Entidad no posee activos no corrientes mantenidos para la venta.

NOTA 16 – 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>30/09/20</u>	<u>31/12/19</u>
Cajas de ahorro	71.353.940	60.511.343
Plazo fijo e inversiones a plazo	68.484.579	45.579.223
Cuentas corrientes	24.112.206	18.482.541
Cuentas de Inversiones	3.510.356	122
Otros	4.320.223	5.002.698
Intereses y ajustes	1.294.474	1.020.480
Total	<u>173.075.778</u>	<u>130.596.407</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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30/09/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 17 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS

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

	<u>30/09/20</u>	<u>31/12/19</u>
Consumos a pagar de tarjetas de crédito	4.110.151	6.076.169
Recaudaciones y otras cobranzas por cuenta de terceros	1.128.708	680.958
Acreedores por compras de moneda extranjera contado a liquidar	686.310	146.872
Obligaciones por operaciones vinculadas con comercio exterior	556.796	673.821
Acreedores por compras de títulos públicos contado a liquidar	243.271	556
Acreedores varios	1.860.757	2.214.787
Total	<u>8.585.993</u>	<u>9.793.163</u>

NOTA 18 – 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:

	<u>30/09/20</u>	<u>31/12/19</u>
Financiaciones recibidas de entidades financieras del exterior	2.939.773	18.420.024
Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	748.804	1.925.806
BCRA	9.951	12.801
Total	<u>3.698.528</u>	<u>20.358.631</u>

NOTA 19 – OBLIGACIONES NEGOCIABLES EMITIDAS

El Programa de Obligaciones Negociables vigente de la Entidad se encuentra descrito en la Nota 25 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.

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020
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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30/09/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 20 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

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

	<u>30/09/20</u>	<u>31/12/19</u>
Dividendos a pagar en efectivo	7.764.051	-
Otros beneficios a empleados a corto plazo a pagar	1.764.773	1.459.587
Retenciones y percepciones	900.784	980.586
Cobranzas efectuadas por adelantado	732.473	777.370
Acreedores Varios	606.508	523.899
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	445.306	333.846
Otros impuestos a pagar	440.918	629.499
Órdenes de pago previsionales	294.492	200.391
Por pasivos del contrato con cliente	222.448	206.494
Retenciones a pagar sobre remuneraciones	65.485	166.167
Anticipos por venta de otros bienes	35.246	4.833
Otros	67.665	16.961
Total	<u>13.340.149</u>	<u>5.299.633</u>

NOTA 21 – 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020 se expone en el Anexo J “Movimiento de Provisiones” integrante de los presentes estados financieros separados.

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 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.

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020
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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30/09/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 22 – INGRESOS POR INTERESES

La composición del rubro es la siguiente:

Ingresos por Intereses	30/09/20	30/09/19
Títulos Públicos a Valor Razonable con cambios en el ORI	21.696.704	32.063.653
Adelantos	5.972.402	5.510.704
Documentos	5.245.361	7.297.193
Préstamos Personales	3.211.124	5.150.391
Otros Préstamos	2.481.433	3.125.062
Tarjetas de Crédito	2.725.447	4.829.600
Primas por Pases Activos con el sector financiero	1.631.961	1.018.304
Préstamos al Sector Financiero	1.563.001	1.163.524
Arrendamientos Financieros (Leasing)	113.160	316.809
Otros	327.623	666.207
Total	44.968.216	61.141.447

NOTA 23 – EGRESOS POR INTERESES

La composición del rubro es la siguiente:

Egresos por Intereses	30/09/20	30/09/19
Depósitos a Plazo Fijo	13.534.247	23.593.977
Depósitos en Caja de Ahorros	1.868.047	1.003.333
Financiamientos recibidas de entidades financieras (Call)	250.920	899.898
Primas por pases pasivos con el sector financiero	164.545	1.021.037
Otras Financiamientos recibidas de entidades financieras	42.428	139.717
Otros	806.012	1.013.517
Total	16.666.199	27.671.479

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020
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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30/09/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 24 – INGRESOS POR COMISIONES

La composición del rubro es la siguiente:

Ingresos por Comisiones	30/09/20	30/09/19
Tarjetas de Débito y Crédito	1.602.418	1.923.777
Paquetes de Productos	1.346.986	1.192.549
Depósitos	1.210.887	1.762.299
Seguros	937.839	1.127.469
Recaudaciones	496.573	669.251
Comercio Exterior	274.869	370.727
Préstamos	109.020	85.739
Títulos Valores	85.482	94.685
Otros	130.003	104.682
Total	6.194.077	7.331.178

NOTA 25 – EGRESOS POR COMISIONES

La composición del rubro es la siguiente:

Egresos por Comisiones	30/09/20	30/09/19
Vinculadas con Tarjetas de Débito y Crédito	1.155.012	1.226.218
Sector Público	366.917	365.957
Recaudaciones	86.514	129.103
Vinculadas con Títulos	43.750	50.221
Transferencias	42.334	48.072
Otros	164.758	212.966
Total	1.859.285	2.032.537

NOTA 26 – 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	30/09/20	30/09/19
Resultado por venta o baja de activos financieros	508.284	207.822
Operaciones a término de moneda extranjera	273.210	183.661
Títulos públicos e Instrumentos emitidos por el BCRA	113.279	179.632
Títulos privados	15.894	777.175
Resultado por permuta de tasas de interés	-	9.389
Total	910.667	1.357.679

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30/09/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 27 – OTROS INGRESOS OPERATIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

Otros Ingresos Operativos	30/09/20	30/09/19
Comisiones por Alquileres de cajas de seguridad	364.855	308.733
Recupero de Impuestos	320.000	266.697
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	210.628	259.172
Créditos recuperados	201.412	289.789
Previsiones desafectadas	179.851	14.758
Vinculados a mercado de capitales y títulos	137.871	114.433
Vinculados a transferencias	26.591	31.941
Vinculados a depósitos	25.584	37.473
Intereses punitivos	23.724	116.195
Utilidades por venta de propiedad, planta y equipo	10.576	101.652
Resultado vta. de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	2.487.988
Otros	505.672	409.914
Total	2.006.764	4.438.745

NOTA 28 – BENEFICIOS AL PERSONAL

La composición del rubro es la siguiente:

Beneficios al Personal	30/09/20	30/09/19
Sueldos	5.842.010	6.012.724
Cargas Sociales	1.115.718	1.156.510
Otros beneficios	411.216	290.651
Servicios al personal	212.071	227.908
Indemnizaciones	126.936	152.339
Total	7.707.951	7.840.132

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30/09/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 29 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición del rubro es la siguiente:

Gastos de Administración	30/09/20	30/09/19
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	912.457	949.233
Impuestos	779.397	858.178
Honorarios	522.741	491.216
Transporte de valores diversos	467.511	425.726
Electricidad y comunicaciones	380.365	404.721
Servicios de seguridad	333.326	344.503
Papelería y útiles	120.338	144.993
Propaganda y publicidad	68.575	333.662
Alquileres	60.341	71.453
Representación, viáticos y movilidad	25.466	63.699
Otros	652.127	708.268
Total	4.322.644	4.795.652

NOTA 30 – OTROS GASTOS OPERATIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

Otros Gastos Operativos	30/09/20	30/09/19
Impuesto sobre los ingresos brutos	2.104.688	2.835.054
Vinculados con Cajeros Automáticos	266.112	490.111
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	201.042	241.821
Cargo por otras provisiones	179.104	1.234.240
Otros	611.064	405.785
Total	3.362.010	5.207.011

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30/09/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

NOTA 31 – 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 30 de septiembre 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	986.575	-	-	986.575	941.406	45.169	-
Instrumentos derivados	248.203	-	-	248.203	-	248.203	-
Otros títulos de deuda	77.882.800	850.945	77.031.855	-	19.184.890	57.846.965	-
Activos financieros entregados en garantía	6.443.490	2.170.673	4.157.665	115.152	4.272.817	-	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	844.354	-	-	844.354	-	8.730	835.624
Total	86.405.422	3.021.618	81.189.520	2.194.284	24.399.113	58.149.067	835.624
Pasivos Financieros							
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	148.451	-	-	148.451	148.451	-	-
Instrumentos derivados	11.606	-	-	11.606	-	11.606	-
Total	160.057	-	-	160.057	148.451	11.606	-

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020
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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30/09/20 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	275.261	-	-	275.261	274.559	702	-
Instrumentos derivados	94.468	-	-	94.468	-	94.468	-
Otros títulos de deuda	50.640.148	1.139.571	49.512.077	-	37.265.771	12.246.306	-
Activos financieros entregados en garantía	4.342.970	172.312	4.170.658	-	-	4.170.658	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	1.031.048	-	-	1.031.048	-	9.151	1.021.897
Total	56.383.895	1.311.883	53.682.735	1.400.777	37.540.330	16.521.285	1.021.897
Pasivos Financieros							
Instrumentos derivados	304.100	-	-	304.100	-	304.100	-
Total	304.100	-	-	304.100	-	304.100	-

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020
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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30/09/20 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:

	30/09/20	31/12/19
Bono del Tesoro Nacional en \$ Tasa Fija - Vto.2020	4.956.801	-
Total	4.956.801	-

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	30/09/20	31/12/19
Bono del Tesoro Nacional en \$ Tasa Fija - Vto.2020	-	4.740.392
Título de Deuda Provincia de Río Negro Clase 1 - Vto. 2021	-	231.742
Título de Deuda Provincia de Río Negro Clase 1 - Vto. 2020	-	82.112
Total	-	5.054.246

Estas tenencias se encontraban incluidas en el Nivel 2 al 31 de diciembre de 2019 y al 30 septiembre 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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020
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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30/09/20 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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020
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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30/09/20 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 30 de septiembre de 2020 se detalla a continuación:

Concepto	Saldo contable al 30/09/20	VR total	VR Nivel 1	VR Nivel 2	VR Nivel 3
Activos financieros					
Efectivo y Depósitos en Bancos	47.900.697	(1)	-	-	-
Operaciones de pase	20.358.045	(1)	-	-	-
Otros activos financieros	2.268.913	2.269.925	-	-	2.269.925
Préstamos y otras financiaciones	93.300.033	91.799.242	-	-	91.799.242
Pasivos financieros					
Depósitos	193.308.073	191.774.161	-	-	191.774.161
Operaciones de pase	76.324	(1)	-	-	-
Otros pasivos financieros	8.585.993	(1)	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	3.698.528	(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	54.110.012	(1)	-	-	-
Otros activos financieros	1.900.992	1.901.981	-	-	1.901.981
Préstamos y otras financiaciones	103.177.694	95.489.631	-	-	95.489.631
Pasivos financieros					
Depósitos	146.181.299	139.953.311	-	-	139.953.311
Otros pasivos financieros	9.793.163	(1)	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	20.358.631	(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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30/09/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 32 – ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

	<u>30/09/20</u>	<u>31/12/19</u>
Cuentas Especiales de Garantía (*)	1.618.336	2.004.249
BCRA – Fideicomiso en garantía de las OCT	3.996.057	1.370.238
- Bonos del Tesoro	2.287.715	-
- Letras del Tesoro	1.708.342	1.370.238
Depósitos de Garantía Administradoras de tarjetas de crédito y débito	521.151	521.398
Títulos Públicos - Línea BID - Programa Global de crédito a la micro, pequeña y mediana empresa	288.920	428.307
- Bonos del Tesoro	276.759	428.307
- Letras del Tesoro	9.999	-
- Dólares en Garantía	2.162	-
Otros Depósitos en Garantía	19.026	18.778
Sub - Total	<u>6.443.490</u>	<u>4.342.970</u>
Depósitos en garantía Por Operaciones de Pases Pasivos	8.546	-
Sub - Total	<u>8.546</u>	<u>-</u>
Total	<u>6.452.036</u>	<u>4.342.970</u>

(*) Ver Nota 9.

NOTA 33 – EFECTIVO MÍNIMO Y CAPITAL 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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020
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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30/09/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Efectivo Mínimo	30/09/20	31/12/19
Efectivo y depósitos en bancos		
BCRA - Cuenta Corriente	33.105.717	39.271.638
Otros títulos de deuda		
Bono del Tesoro Nacional en \$ Tasa Fija - Vto.2020	4.764.225	4.740.392
Letras de Liquidez BCRA	17.916.972	7.166.409
Activos Financieros entregados en garantía		
BCRA - Cuentas Especiales de Garantía	1.618.337	2.004.249
Total	102.383.171	53.182.688

La composición de capitales mínimos es la siguiente:

Capitales Mínimos	30/09/20	31/12/19
Exigencia de Capital Mínimo (A)	14.415.599	14.403.483
Riesgo de crédito	9.694.972	10.239.084
Riesgo de mercado – Títulos	20.680	7.786
Riesgo de mercado – Monedas	220.396	128.595
Riesgo Operacional	4.479.551	4.028.018
Integración (B)	35.722.097	31.784.704
Exceso (B - A)	21.306.498	17.381.221

NOTA 34 – OPERACIONES CON SOCIEDADES INCLUIDAS EN EL ARTÍCULO 33º DE LA LEY GENERAL DE SOCIEDADES Nº 19.550

Se incluyen a continuación los saldos que la Entidad mantenía con sus sociedades controladas y vinculadas y con su sociedad controlante al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	30/09/20	31/12/19
Patagonia Valores S.A.		
Otros Activos financieros - Deudores varios	-	214
Depósitos - Cuentas corrientes	237	122
Depósitos - Cuenta corriente especial	4.358	4.129
Valores en custodia	1.507	38.798
Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente de F.C.I.		
Depósitos - Cuentas corrientes	1.253	57
Depósitos - Cuenta corriente especial	-	1.183
Valores en custodia	655.097	715.142

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020
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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30/09/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E.		
Depósitos - Cuenta corriente	6	7
Depósitos - Cuenta corriente especial	5.274	6.895
Valores en custodia	4.013.857	2.740.795
Garantías recibidas	354.671	13.770
GPAT Compañía Financiera S.A.U.		
Préstamos y otras financiaciones - Otros préstamos	-	2.057.824
Préstamos y otras financiaciones - Interfinancieros (Call recibidos)	785.188	112.794
Préstamos y otras financiaciones - Otras Financ. entidades financieras locales	-	1.173
Títulos de deuda - Obligaciones negociables	28.065	58.217
Depósitos - Cuentas corrientes	31.907	26.741
Otros pasivos financieros	4.196	2.155
Banco do Brasil S.A.		
Efectivo y depósitos en bancos - Entidades financieras y corresponsales	16.064	7.215
Depósitos - Cuentas corrientes	57	23.821
Financiaciones recibidas de entidades financieras	-	6.194.673
Garantías Recibidas	609.400	585.971
Otras Garantías Otorgadas	99.028	109.870
Valores en Custodia	44.158	21.809

Los resultados generados por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2020 y 2019 con sus sociedades controladas y vinculadas y con su sociedad controlante son los siguientes:

	<u>30/09/20</u>	<u>30/09/19</u>
Patagonia Valores S.A.		
Comisiones y otros ingresos operativos	1	2
Otros Ingresos operativos - Utilidades Diversas	329	2.171
Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente de F.C.I.		
Otros Ingresos operativos - Utilidades Diversas	386	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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30/09/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

GPAT Compañía Financiera S.A.U.		
Ingresos por intereses - Sector Financiero	337.819	710.839
Ingresos por intereses - Obligaciones Negociables	20.907	37.904
Ingresos por intereses - Adelantos	1.523	1.188
Egresos por intereses - Resultado por permuta de tasas de Intereses	-	7.244
Egresos por intereses - Intereses por Financiaciones a entidades financieras locales	5.595	9.252
Comisiones y otros ingresos operativos	10.203	23.731
Egresos por Comisiones	22.491	22.196
Otros Ingresos operativos - Utilidades Diversas	6.896	9.325
Banco do Brasil S.A.		
Egresos Financieros - Intereses por otras financiaciones de entidades financieras.	108.702	123.780
Ingresos por Comisiones	-	2
Otros Ingresos operativos - Utilidades Diversas	363	819

NOTA 35 – 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 36 – REQUERIMIENTO DE LA CNV PARA ACTUAR COMO AGENTE DE MERCADO ABIERTO

Considerando la operatoria que actualmente realiza Banco Patagonia SA, y conforme a las diferentes categorías de agentes que establecen las normas de la CNV (texto ordenado según la Resolución General N° 622/2013 y modificatorias), la Entidad se halla inscripta ante dicho Organismo como Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Integral, Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión y Fiduciario Financiero y no Financiero.

El patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma para las distintas categorías de agente en la cual se encuentra inscripto asciende al 30 de septiembre de 2020 a 1.420.350 Unidades de Valor Adquisitivo (UVA), actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER), ley 25.857, el cual equivale a 83.119.

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 NUEVE MESES FINALIZADO EL 30/09/20 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Por su parte, la contrapartida mínima debe ser el 50% del importe requerido como patrimonio neto mínimo, la cual asciende a 710.175 UVAs, equivalente a 41.559.

Al 30 de septiembre 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.

NOTA 37 – 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 30 de septiembre 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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020
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 30/09/20 Y 31/12/19
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	Tenencia				Posición	
		Valor Razonable	Nivel de Valor Razonable	Saldo al 30/09/20	Saldo al 31/12/19	Sin Opciones (2)	Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (1)		986.017		986.575	275.261	953.276	953.276
Del País		986.017		986.575	275.261	953.276	953.276
Títulos públicos		986.017		986.017	274.578	952.718	952.718
- LETES en \$ Ajuste CER a Desc. - Vto. 26/02/2021	5384	306.000	1	306.000	-	306.000	306.000
- LETES en \$ BADLAR Privada + 100 pbs. - Vto. 05/08/2021	5360	255.304	1	255.304	-	255.304	255.304
- Letras del Tesoro Nacional en \$ - Vto. 30/11/2020	5383	186.733	1	186.733	-	301.885	301.885
- Bonos del TN en \$ con Ajuste CER 2% - Vto. 09/11/2026	5925	70.056	1	70.056	-	70.056	70.056
- LETES Capitalizables en \$ 2,65 % - Vto. 29/10/2020	5284	57.800	1	57.800	-	57.800	57.800
- Bono Par en \$ - Vto. 31/12/2038	45695	34.835	2	34.835	-	34.835	34.835
- Bonos del TN en \$ con Ajuste por C.E.R. 1% - Vto. 05/08/2021	5359	31.598	1	31.598	-	31.598	31.598
- Letras del Tesoro Nacional en \$ a Descuento - Vto. 30/12/2020	5380	18.700	1	18.700	-	18.700	18.700
- Bonos del Tesoro Nacional en \$ a Tasa Fija - Vto. 17/10/2023	5319	9.776	2	9.776	59.970	9.776	9.776
- Letras del Tesoro Nacional en \$ a Descuento - Vto. 29/01/2021	5381	8.526	1	8.526	-	8.526	8.526
- Otros		6.689	-	6.689	214.608	(141.762)	(141.762)
Títulos privados		-		558	683	558	558
- Otros		-	-	558	683	558	558

(1) Ver Nota 55 a los estados financieros consolidados condensados intermedios.

(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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 30/09/20 Y 31/12/19
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	Tenencia				Posición	
		Valor Razonable	Nivel de Valor Razonable	Saldo al 30/09/20	Saldo al 31/12/19	Sin Opciones (2)	Final
OTROS TITULOS DE DEUDA		77.031.855		77.882.800	50.640.148	82.040.465	82.040.465
MEDIDOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN ORI (1)		77.031.855		77.031.855	49.512.076	81.189.520	81.189.520
Del País		77.031.855		77.031.855	49.512.076	81.189.520	81.189.520
Títulos Públicos		13.158.797		13.158.797	7.213.785	17.316.462	17.316.462
- Bono del Tesoro Nacional en \$ Tasa Fija - Vto.2020	5330	4.947.025	2	4.947.025	4.740.392	4.947.025	4.947.025
- Bonos del TN en \$ Tasa Fija 22% - Vto.21/05/2022	5496	1.564.170	2	1.564.170	-	1.564.170	1.564.170
- Letras del Tesoro Nacional en \$ a Descuento - Vto. 29/01/2021	5381	1.542.807	1	1.542.807	-	1.542.807	1.542.807
- Letras del Tesoro Nacional en \$ Descuento - Vto. 30/12/2020	5380	1.359.958	1	1.359.958	-	2.809.208	2.809.208
- LETES en \$ Ajuste CER a Desc. - Vto. 26/02/2021	5384	1.093.440	1	1.093.440	-	1.093.440	1.093.440
- Bonos del TN en \$ Ajuste por C.E.R. 1% - Vto. 05/08/2021	5359	697.869	1	697.869	-	900.934	900.934
- Letras del Tesoro Nacional en \$ - Vto. 30/11/2020	5383	383.840	1	383.840	-	527.780	527.780
- Bonos del TN en \$ con Ajuste CER 1,20% - Vto. 18/03/2022	5491	272.921	1	272.921	-	723.321	723.321
- Bonos del TN en \$ ajuste CER + 1,3% - Vto. 20/09/2022	5495	207.595	1	207.595	-	207.595	207.595
- TD Provincia de Río Negro en \$ - Vto. 06/07/2020	42261	200.745	2	200.745	-	200.745	200.745
- Otros		888.427		888.427	2.473.393	2.799.437	2.799.437
Letras BCRA		63.519.265		63.519.265	42.273.168	63.519.265	63.519.265
- Letras de Liquidez del BCRA - Vto. 20/10/2020	3093	10.775.631	2	10.775.631	-	10.775.631	10.775.631
- Letras de Liquidez del BCRA - Vto. 22/10/2020	3094	10.287.169	2	10.287.169	-	10.287.169	10.287.169
- Letras de Liquidez del BCRA - Vto. 13/10/2020	3081	8.879.818	2	8.879.818	-	8.879.818	8.879.818
- Letras de Liquidez del BCRA - Vto. 15/10/2020	3088	8.861.613	2	8.861.613	-	8.861.613	8.861.613
- Letras de Liquidez del BCRA - Vto. 06/10/2020	3061	7.950.336	1	7.950.336	-	7.950.336	7.950.336
- Letras de Liquidez del BCRA - Vto. 27/10/2020	3095	6.808.613	2	6.808.613	-	6.808.613	6.808.613
- Letras de Liquidez del BCRA - Vto. 01/10/2020	3042	4.997.385	1	4.997.385	-	4.997.385	4.997.385
- Letras de Liquidez del BCRA - Vto. 08/10/2020	3074	4.958.700	2	4.958.700	-	4.958.700	4.958.700
- Otros		-	-	-	42.273.168	-	-
Títulos Privados		353.793		353.793	25.123	353.793	353.793
- ON IRSA S.A. en \$ - Clase 6	54829	159.802	2	159.802	-	159.802	159.802
- ON Pan American Energy en \$ - Clase 6	54915	51.740	2	51.740	-	51.740	51.740
- ON CNH Industrial Capital Argentina en \$ - Clase 24	54907	51.551	2	51.551	-	51.551	51.551
- ON BACS S.A en \$ - Clase 5	54875	45.367	2	45.367	-	45.367	45.367
- ON Volkswagen FS Compañía Financiera en \$ - Clase 8	54950	45.333	1	45.333	-	45.333	45.333
- Otros	-	-	-	-	25.123	-	-

(1) Ver Nota 55 a los estados financieros consolidados condensados intermedios.

(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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 30/09/20 Y 31/12/19
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	Tenencia				Posición	
		Valor Razonable	Nivel de Valor Razonable	Saldo al 30/09/20	Saldo al 31/12/19	Sin Opciones (1)	Final
MEDIDOS A COSTO AMORTIZADO		-	-	850.945	1.128.072	850.945	850.945
Del país		-	-	850.945	1.128.072	850.945	850.945
Títulos Públicos		-	-	812.566	859.038	812.566	812.566
- Letras del Tesoro Rio Negro Serie 1 Vto. 29/10/2020	42232	-	-	812.566	-	812.566	812.566
- Otros		-	-	-	859.038	-	-
Títulos Privados				38.379	269.034	38.379	38.379
- ON GPAT Compañía Financiera - Serie 30 - Clase "B"	52897	-	-	28.054	24.509	28.054	28.054
- VD FF Ribeiro 107 - Clase "A"	R107	-	-	4.932	-	4.932	4.932
- VD FF Créditos - Serie 22	54473	-	-	4.834	27.210	4.834	4.834
- Otros		-	-	559	217.315	559	559
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		844.354		844.354	1.031.048	844.354	844.354
MEDIDOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		844.354		844.354	1.031.048	844.354	844.354
Del País		839.434		839.434	1.022.925	839.434	839.434
- Prisma Medios de Pago S.A.	-	835.624	3	835.624	1.021.897	835.624	835.624
- Matba Rofex S.A.	-	3.042	2	3.042	-	3.042	3.042
- Seguro de depósitos S.A.	-	493	2	493	603	493	493
- Miralejos S.A.C.F. y Agropecuaria SACIFIA	-	106	2	106	130	106	106
- Mercado a Término de Buenos Aires S.A.	-	-	2	-	89	-	-
- Bolsa de Comercio de Mar del Plata S.A.	-	56	2	56	68	56	56
- Argencontrol S.A.	-	53	2	53	65	53	53
- Sanatorio Las Lomas S.A.	-	47	2	47	57	47	47
- Celta Coop. Obras Ser. Tres Arroyos	-	12	2	12	15	12	12
- Coop. Eléctrica Claromecó	-	1	2	1	1	1	1
Del Exterior		4920		4920	8.123	4920	4920
- Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A.	-	4.658	2	4.658	7.952	4.658	4.658
- Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication	-	262	2	262	171	262	262

(1) Ver Nota 55 a los estados financieros consolidados condensados intermedios.

(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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 30/09/20 Y 31/12/19
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CARTERA COMERCIAL	30/09/20	31/12/19
En situación normal	65.067.665	72.451.106
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	3.721.839	2.184.211
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	4.451.366	4.895.778
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	56.894.460	65.371.117
Con seguimiento especial	55.957	140.345
En observación	2	101.287
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	4.269
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	92.825
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	2	4.193
En negociación o con acuerdos de refinanciación	55.955	39.058
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	105
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	7.994	34.032
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	47.961	4.921
Con problemas	133.196	98.007
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	-	836
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	77.915	2.777
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	55.281	94.394
Con alto riesgo de insolvencia	399.101	60.192
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	387.103	56.802
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	11.998	3.390
Irrecuperable	33.741	597.600
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	11.540	458.455
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	22.201	139.145
TOTAL CARTERA COMERCIAL	65.689.660	73.347.250

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 30/09/20 Y 31/12/19
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CARTERA DE CONSUMO Y/O VIVIENDA	30/09/20	31/12/19
Cumplimiento normal	32.421.182	33.893.666
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.592.377	657.838
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.095.465	2.576.635
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	28.733.340	30.659.193
Riesgo Bajo	248.170	654.267
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.671	17.351
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.570	27.288
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	242.929	609.628
Riesgo Bajo – En tratamiento especial	2.417	-
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	829	-
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.588	-
Riesgo Medio	189.998	609.641
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.861	13.465
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.332	6.244
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	185.805	589.932
Riesgo Alto	314.743	1.006.612
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	3.954	10.504
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	77	3.025
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	310.712	993.083
Irrecuperable	494.866	458.497
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	2.545	9.031
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.290	3.642
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	491.031	445.824
Irrecuperable por disposición técnica	-	13
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	13
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y/O VIVIENDA	33.671.376	36.622.696
TOTAL GENERAL	99.361.036	109.969.946

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 30/09/20 Y 31/12/19
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCILIACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES S/ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

DETALLE	30/09/20	31/12/19
SALDO S/ANEXO "B"	99.361.036	109.969.946
Partidas incluidas en el Anexo "B" y no incluidas en el rubro Préstamos y Otras Financiaciones	(1.749.432)	(1.072.242)
Partidas fuera de balance - Créditos acordados (saldos no utilizados), otras garantías otorgadas y otras comprendidos en las normas de Clasificación de Deudores.	(1.351.256)	(766.586)
Otras partidas	(398.176)	(305.656)
Partidas no incluidas en el Anexo "B" e incluidas en el rubro Préstamos y Otras Financiaciones	(4.311.571)	(5.720.010)
Préstamos y Otras Financiaciones - Préstamos al personal	285.672	334.728
Préstamos y Otras Financiaciones - Ajuste NIIF por tasa de interés efectiva	(358.368)	(345.951)
Préstamos y Otras Financiaciones - Provisiones por riesgo de incobrabilidad	(4.238.875)	(5.708.787)
SALDO S/ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	93.300.033	103.177.694

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 30/09/20 Y 31/12/19

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	30/09/20		31/12/19	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	23.789.303	23,9%	22.321.976	20,3%
50 siguientes mayores clientes	23.069.473	23,2%	30.746.192	28,0%
100 siguientes mayores clientes	9.677.508	9,7%	10.588.852	9,6%
Resto de clientes	42.824.752	43,1%	46.312.926	42,1%
TOTAL	99.361.036	100,0%	109.969.946	100,0%

CONCILIACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES S/ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

DETALLE	30/09/20	31/12/19
SALDO S/ANEXO "C"	99.361.036	109.969.946
Partidas incluidas en el Anexo "C" y no incluidas en el rubro Préstamos y Otras Financiaciones	(1.749.432)	(1.072.242)
Partidas fuera de balance - Créditos acordados (saldos no utilizados), otras garantías otorgadas y otras comprendidos en las normas de Clasificación de Deudores.	(1.351.256)	(766.586)
Otras partidas	(398.176)	(305.656)
Partidas no incluidas en el Anexo "C" e incluidas en el rubro Préstamos y Otras Financiaciones	(4.311.571)	(5.720.010)
Préstamos y Otras Financiaciones - Préstamos al personal	285.672	334.728
Préstamos y Otras Financiaciones - Ajuste NIIF por tasa de interés efectiva	(358.368)	(345.951)
Préstamos y Otras Financiaciones - Provisiones por riesgo de incobrabilidad	(4.238.875)	(5.708.787)
SALDO S/ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	93.300.033	103.177.694

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 30/09/20

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 30/09/20
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
Sector Público no Financiero	-	6.797	29	-	-	-	-	6.826
Sector Financiero	-	2.491.000	1.146.296	996.217	1.523.969	3.550.476	-	9.707.958
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	1.881.948	50.542.688	6.687.550	11.899.269	14.697.052	8.601.813	9.144.017	103.454.337
TOTAL	1.881.948	53.040.485	7.833.875	12.895.486	16.221.021	12.152.289	9.144.017	113.169.121

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 30/09/20 Y 31/12/19
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	30/09/20		31/12/19	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	32.151.584	16,6%	16.337.399	11,2%
50 siguientes mayores clientes	33.682.621	17,4%	16.287.837	11,1%
100 siguientes mayores clientes	13.059.666	6,8%	8.834.287	6,0%
Resto de clientes	114.414.202	59,2%	104.721.776	71,6%
TOTAL	193.308.073	100,0%	146.181.299	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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020
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 30/09/20
(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 30/09/20
Depósitos	181.261.921	8.898.765	3.827.975	770.257	58	58	194.759.034
Sector Público no Financiero	19.171.307	743.326	5.364	-	-	-	19.919.997
Sector Financiero	456.188	-	-	-	-	-	456.188
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	161.634.426	8.155.439	3.822.611	770.257	58	58	174.382.849
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	148.451	-	-	-	-	-	148.451
Instrumentos derivados	11.606	-	-	-	-	-	11.606
Operaciones de pase	76.324	-	-	-	-	-	76.324
Otras Entidades financieras	76.324	-	-	-	-	-	76.324
Otros pasivos financieros	8.585.993	-	-	-	-	-	8.585.993
Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	722.583	37.678	2.493	800.959	398.064	2.548.903	4.510.680
TOTAL	190.806.878	8.936.443	3.830.468	1.571.216	398.122	2.548.961	208.092.088

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 30/09/20
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	SalDOS al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 30/09/20
			Desafectaciones	Aplicaciones		
DEL PASIVO						
Por compromisos eventuales	318.551	263.994	-	150.008	(45.093)	387.444
Por sanciones administrativas, disciplinarias y penales	40	-	33	-	(7)	-
Otras	1.676.180	179.221	2.142	34.450	(315.712)	1.503.097
Demandas Laborales	82.054	37.308	-	25.336	(15.555)	78.471
Demandas generales, Sumarios y Apelaciones	1.448.189	124.124	2.142	8.915	(272.235)	1.289.021
Demandas Impositivas	145.937	17.789	-	199	(27.922)	135.605
TOTAL PROVISIONES	1.994.771	443.215	2.175	184.458	(360.812)	1.890.541

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020
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

ANEXO 'L'
SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 30/09/20
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Casa matriz y suc. en el país	Total al 30/09/20	Dólar	Euro	Real	Otras	Total al 31/12/19
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	36.040.961	36.040.961	34.119.174	1.851.791	13.379	56.617	33.372.078
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	12	12	12	-	-	-	18.620
Otros activos financieros	294.820	294.820	294.775	45	-	-	193.872
Préstamos y otras financiaciones	6.613.016	6.613.016	6.613.016	-	-	-	27.048.304
Otras Entidades financieras	-	-	-	-	-	-	111.668
Sector Privado no Financiero y Res. Exterior	6.613.016	6.613.016	6.613.016	-	-	-	26.936.636
Otros Títulos de Deuda	16.040	16.040	16.040	-	-	-	2.237.657
Activos financieros entregados en garantía	64.426	64.426	64.426	-	-	-	1.691.280
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	4.920	4.920	4.658	262	-	-	8.123
Inversión en subsidiarias, asoc. y neg.conjuntos	268.296	268.296	268.296	-	-	-	439.754
TOTAL ACTIVO	43.302.491	43.302.491	41.380.397	1.852.098	13.379	56.617	65.009.688
PASIVO							
Depósitos	36.063.021	36.063.021	34.919.172	1.143.849	-	-	42.802.528
Sector Público no Financiero	3.799.126	3.799.126	3.790.633	8.493	-	-	5.271.641
Sector Financiero	177	177	177	-	-	-	298
Sector Privado no Financiero y Res. Exterior	32.263.718	32.263.718	31.128.362	1.135.356	-	-	37.530.589
Otros pasivos financieros	2.090.743	2.090.743	1.980.569	109.071	-	1.103	2.464.187
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	2.977.573	2.977.573	2.977.573	-	-	-	18.176.729
Otros pasivos no financieros	117.296	117.296	117.296	-	-	-	12.141
TOTAL PASIVO	41.248.633	41.248.633	39.994.610	1.252.920	-	1.103	63.455.585

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020
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 30/09/20

(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			Monto al 30/09/20
					Originalmente Pactado - en meses -	Residual - en meses -	Liquidación de Diferencias - en días -	
Futuros	Intermediación cuenta propia	Moneda Extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	3	3	1	8.714.161
Futuros	Intermediación cuenta propia	Moneda Extranjera	Diaria de diferencias	MAE	4	2	1	15.337.649
Futuros	Intermediación cuenta propia	Moneda Extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC- Residentes en el País. Sector No Financiero	4	2	61	10.591.061
Operaciones de Pase	Intermediación cuenta propia	Títulos públicos nacionales e instrumentos emitidos por el BCRA	Con entrega del subyacente	MAE	-	-	-	23.037.025

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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 30/09/20

(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 30/09/20
			IF con incremento significativo del RC	IF con deterioro crediticio		
Otros activos financieros	1.206.619	214.180	390	991	(219.939)	1.202.241
Préstamos y otras financiaciones	5.708.787	(309.403)	28.938	(166.749)	(1.022.698)	4.238.875
Otras Entidades Financieras	2.608	987	-	-	(475)	3.120
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	5.706.179	(310.390)	28.938	(166.749)	(1.022.223)	4.235.755
Adelantos	313.876	(105.064)	24.585	72.792	(57.213)	248.976
Documentos	776.579	(93.464)	(65.712)	(193.537)	(141.555)	282.311
Hipotecarios	36.184	(17.279)	16.458	(1.964)	(6.596)	26.803
Personales	1.984.748	128.163	(29.094)	(11.127)	(361.780)	1.710.910
Tarjetas de Crédito	748.394	433.680	90.738	124.877	(136.417)	1.261.272
Arrendamientos Financieros	39.802	(8.746)	(7.325)	(9.121)	(7.255)	7.355
Otros	1.806.596	(647.680)	(712)	(148.669)	(311.407)	698.128
Otros títulos de deuda	11.501	(3.401)	-	-	(2.096)	6.004
Compromisos eventuales	318.551	151.294	(3.526)	706	(79.581)	387.444
TOTAL DE PREVISIONES	7.245.458	52.670	25.802	(165.052)	(1.324.314)	5.834.564

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020
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)**

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	89.597.792	752.103	-	12.748.347	-
TOTAL	89.597.792	752.103	-	12.748.347	-

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	129.931.136	571.926	26.708.584	39.825.729	3.641.046
Instrumentos derivados	-	-	11.606	-	-
Operaciones de pase	76.324	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	476.980	-	6.531.332	350.929	1.739.814
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.361.004	-	9.951	2.919.568	58.005
Obligaciones negociables emitidas	931.053	-	-	-	-
TOTAL	132.776.497	571.926	33.261.473	43.096.226	5.438.865

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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)**

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 34 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 30/09/20	Máxima Financiación
Directores y familiares	2.524	2.524
Síndicos y familiares	651	702
TOTAL	3.175	3.226

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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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	3.047.000	13.093.145
Edificios, máquinas, equipos, mobiliario, instalaciones y obras de arte	Incendio, vandalismo y terremoto	15.640.806	9.749.867
Automotores	Todo riesgo y terceros	61.920	30.762

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 43 – 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 25/11/2020

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 25/11/2020

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

BANCOPATAGONIA

**Reseña Informativa
correspondiente al período de nueve meses
finalizado el 30 de septiembre de 2020**

**RESEÑA INFORMATIVA
CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE NUEVE MESES
FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE 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 30 de septiembre de 2020.

Banco Patagonia finalizó el tercer trimestre del 2020 con Activos por \$ 277.223,2 M, Préstamos y otras financiaciones (neto de provisiones) por \$ 103.098,2 M, Depósitos por \$ 200.678,4 M y un Patrimonio Neto de \$ 44.337,1 M.

El tercer trimestre de 2020 finalizó con un resultado integral total de \$ 10.914,4 M, incrementándose 16,5% (\$ 1.544,1 M) con respecto al 3T19 (\$ 9.370,3 M), determinando un ROE anualizado de 36,2% y un ROA anualizado de 6,1%.

Los préstamos otorgados al sector privado no financiero ascendieron a \$ 96.474,4 millones disminuyendo 13,5% (\$ 15.009,7 millones) con respecto al 30 de septiembre de 2019 (\$ 111.484,1 millones).

Los depósitos totales alcanzaron \$ 200.678,4 millones, aumentando 28,3% (\$ 44.238,6 millones) en la comparación interanual (\$ 156.439,8 millones).

Con respecto a los indicadores de calidad de cartera, el ratio de cartera irregular fue de 1,5% y la cobertura de cartera irregular con provisiones fue de 296,2% (calculados de acuerdo a las normas de clasificación de deudores del BCRA).

El índice de liquidez fue de 74,4% (activos líquidos sobre total de depósitos). Asimismo, la integración de capital mínimo excede en \$ 21.376,3 M a la exigencia establecida por la normativa del BCRA y el ratio de capitalización fue de 19,2%.

Al 30 de septiembre de 2020, Banco Patagonia S.A. cuenta con una dotación de 3.230 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 25/11/2020
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 NUEVE MESES
FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE 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” y “C” 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 30 de septiembre 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 la información financiera ha sido preparada contemplando ambas normativas al 30 de septiembre 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 25/11/2020
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 NUEVE MESES
FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

a) Síntesis de la Estructura patrimonial consolidada comparativa

Información correspondiente a los períodos finalizados el 30 de septiembre de 2020 y 2019:

Estados Financieros Consolidados		
(En millones de pesos)	30/09/20	30/09/19
Efectivo y Depósitos en Bancos	48.449,6	55.704,5
Títulos de deuda	79.663,2	58.399,7
Otros activos financieros	30.098,4	8.469,9
Préstamos y otras financiaciones	103.098,2	115.826,6
Sector Público no Financiero	6,9	130,6
Otras Entidades financieras	6.616,9	4.211,9
Sector Privado no Financiero neto de Provisiones	96.474,4	111.484,1
Propiedad, planta y equipo	10.435,2	11.270,5
Otros activos	5.478,6	4.087,8
TOTAL ACTIVO	277.223,2	253.759,0
Depósitos	200.678,4	156.439,8
Sector Público no Financiero	19.776,1	15.300,2
Sector Financiero	424,3	310,3
Sector Privado no Financiero	180.478,0	140.829,3
Otros pasivos financieros	9.335,5	15.940,5
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	4.348,5	28.344,2
Obligaciones Negociables emitidas	931,1	1.880,6
Otros pasivos	17.592,6	11.473,0
TOTAL PASIVO	232.886,1	214.078,1
PATRIMONIO NETO	44.337,1	39.680,9
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	277.223,2	253.759,0

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 25/11/2020
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 NUEVE MESES
FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

b) Síntesis de la estructura de resultados consolidada comparativa

Información correspondiente a los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2020 y 2019:

Estado de Resultados Consolidado		
(En millones de pesos)	30/09/20	30/09/19
Resultado neto por intereses	29.182,7	33.900,3
Resultado neto por comisiones	4.346,3	5.303,1
Rdo. neto por medición de instrum. financ. a valor razonable c/cambios en rdos.	932,5	1.372,5
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado y a valor razonable c/cambios en ORI	(2.238,2)	-
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	784,0	2.949,7
Otros ingresos operativos	2.453,8	4.973,9
Cargo por incobrabilidad	(781,5)	(4.315,8)
Ingreso operativo neto	34.679,6	44.183,7
Gastos de administración	(16.735,3)	(19.170,3)
Resultado operativo	17.944,3	25.013,4
Resultado por asociadas y negocios conjuntos	169,9	694,2
Resultado por la posición monetaria neta	(4.299,2)	(6.618,9)
Resultado antes de impuesto de las actividades que continúan	13.815,0	19.088,7
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	(4.129,2)	(6.947,7)
Resultado neto del período	9.685,8	12.141,0

Estado de Otros Resultados Integrales		
(En millones de pesos)	30/09/20	30/09/19
Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros	10,3	52,7
Pérdidas por instrum. Financ. a VR con cambios en el ORI	1.218,3	(2.823,4)
Total Otros Resultados Integrales	1.228,6	(2.770,7)

Resultado Integral Total	10.914,4	9.370,3
---------------------------------	-----------------	----------------

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 25/11/2020
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 NUEVE MESES
FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

c) Estado de flujo de efectivo consolidado comparativo

Información correspondiente a los períodos finalizados el 30 de septiembre de 2020 y 2019:

Estado de flujo de efectivo consolidado		
(En millones de pesos)	30/09/20	30/09/19
Fondos generados / (utilizados) por las actividades operativas	226,0	(4.774,6)
Fondos (utilizados) / generados por las actividades de inversión	(744,4)	624,7
Fondos utilizados por las actividades de financiación	(1.737,0)	(8.361,8)
Resultados Financieros y por Tenencia del Efectivo y sus equivalentes	7.917,6	8.637,0
Resultado monetario de efectivo y equivalente	(11.787,4)	(6.152,4)
Total de Fondos (utilizados) en el período	(6.125,2)	(10.027,1)

d) Síntesis de datos estadísticos

Síntesis de datos estadísticos		
Concepto	30/09/20	30/09/19
Cantidad de operaciones a plazo fijo Individuos	93.749	79.025
Cantidad de operaciones a plazo fijo Empresas	3.299	3.334
Cantidad de operaciones por préstamos Individuos	1.000.037	1.093.200
Cantidad de operaciones por préstamos Empresas	30.184	25.901
Cantidad de Puntos de Atención	208	210
Cantidad de Cajeros Automáticos	600	608
Cantidad de Terminales de Autoservicio	399	399
Dotación de personal	3.230	3.341

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 NUEVE MESES
FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

Detalle	Al 30 de septiembre	
	2020	2019
Índices de Rentabilidad		
Retorno sobre activo promedio (1)	6,1%	4,7%
Retorno sobre patrimonio neto promedio (2)	36,2%	33,5%
Índices de Margen por Intereses y Comisiones		
Margen financiero total (Resultado neto por intereses / Activo Promedio)	14,6%	16,9%
Margen por servicios netos (Resultado neto por comisiones / Activo Promedio) (3)	2,2%	2,5%
Margen total (Ingresos totales netos / Activo Promedio) (4)	16,9%	19,4%
Resultado neto por comisiones sobre ingresos totales netos (3) (4)	13,1%	13,0%
Índices de Patrimonio Neto		
Patrimonio neto sobre total de activo	15,0%	14,8%
Solvencia (patrimonio neto sobre pasivo total)	17,8%	17,6%
Pasivo total como múltiplo del Patrimonio Neto	5,6	5,7
RPC sobre Activos de Riesgo Ponderados (5)	19,2%	14,6%
Índice de Calidad de Cartera		
Cartera irregular sobre financiaciones (antes de provisiones) (6)	1,5%	2,6%
Provisiones sobre cartera irregular de financiaciones (6)	296,2%	193,9%
Cost of Risk (7)	1,0%	5,0%
Índice de Eficiencia		
Gastos de administración sobre ingresos totales netos (4)	39,4%	35,3%
Resultado neto por comisiones sobre gastos de administración	33,3%	36,9%
Índices de Liquidez		
Activos líquidos sobre depósitos (8)	74,4%	70,7%
Préstamos (netos de provisiones) sobre activos	37,2%	45,6%
Depósitos sobre pasivos	86,2%	73,1%
Préstamos sobre depósitos	51,4%	74,0%
Inmovilización (9)	26,3%	31,2%

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 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 los préstamos promedio sin provisiones.
- (8) Definido como la suma de efectivo y depósitos en bancos, títulos de deuda netos de pases dividido por depósitos totales.
- (9) Definido como el cociente entre la sumatoria propiedad, planta y equipo y activos intangibles sobre el patrimonio neto.

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 25/11/2020
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 NUEVE MESES
FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020**

e) Perspectivas

La economía mundial está comenzando a dejar atrás los bajos niveles de crecimiento proyectados anteriormente.

Según las proyecciones, se espera una caída en la actividad económica 4,4% para el 2020; lo que muestra una leve mejora respecto de los pronósticos anteriores, basada fundamentalmente en las economías denominadas de avanzada. Estas, han comenzado a mostrar indicios de mejoría antes de lo previsto, una vez que flexibilizaron sus políticas de confinamiento a fines del segundo trimestre.

Para el 2021, en tanto, el indicador de crecimiento mundial proyectado es del 5,2%.

Para el 2020 el grupo correspondiente a las economías avanzadas, las proyecciones arrojan un indicador en torno al -5,8%. El conjunto de países pertenecientes al euro es el que muestra mayor desaceleración de la economía con un crecimiento del -8,3%; mientras que para Estados Unidos es del orden del -4,3%. Para el 2021 el indicador es del 5,2% y del 3,1% respectivamente; y para el total del grupo 3,9%.

Respecto de las economías de mercados emergentes y en desarrollo, el indicador en 2020 es de -3,3% y de 6,0% para el próximo año. Dentro de este grupo se destaca China con tasas positivas en ambos años: 1,9% y 8,2% respectivamente. Los grupos de países que se encuentran dentro de esta categoría, como América y Latina y el Caribe por ejemplo, si bien muestran proyecciones negativas para el corriente año, poseen indicadores positivos de crecimiento en 2021.

Con respecto al plano local, Argentina continúa con medidas de protección sanitaria en las distintas regiones del país, destinando recursos a efectos de morigerar el impacto del virus en la economía y realizando a su vez nuevas aperturas de actividad productiva y comercial en distintos rubros de la vida social y económica.

Los desafíos en la agenda económica siguen focalizándose en la recuperación sostenida de la actividad, en el control del nivel de inflación, en la mejora de la dimensión cambiaria y del manejo del déficit fiscal actual y futuro.

Banco Patagonia ratifica su objetivo de posicionarse dentro de los principales Bancos Privados del Sistema Financiero Argentino. A tal efecto trabaja en forma continua en para la concreción de sus proyectos estratégicos; como así también en mejorar la experiencia de los clientes de cada segmento en los diferentes canales de atención.

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 25/11/2020
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 30 de septiembre 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 nueve 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 30 de septiembre 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 nueve 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2019, reexpresados en moneda de septiembre 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 intermedio 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" y "C", 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 25 de noviembre 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 25 de noviembre 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre 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, queremos enfatizar lo mencionado en las siguientes notas a los estados financieros separados y consolidados de período intermedio condensados adjuntos:

- 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" y "C" en función a dicha Comunicación. Por lo tanto, el valor patrimonial proporcional correspondiente a la participación de Banco Patagonia S.A. en dicha Entidad, que se encuentra registrado en el rubro "Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos" y su contrapartida en resultados registrada en el rubro "Resultado por asociadas y negocios conjuntos", ha sido calculado considerando la mencionada 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2019 que se presentan en los estados financieros condensados adjuntos con fines comparativos, han sido modificadas para reflejar la aplicación de NIC 29 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias" y el punto 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros".

Estas cuestiones deben ser tenidas en cuenta para la interpretación de los Estados Financieros intermedios adjuntos.

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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre 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 / 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 30 de septiembre 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 36 y 51 a los estados financieros separados y consolidados de período intermedio condensados, respectivamente.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 25 de noviembre 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