

BANCOPATAGONIA

Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios al 31 de marzo de 2021

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

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2021

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 31 DE MARZO DE 2021

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

BANCO PATAGONIA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2021

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	67
Anexo C - Concentración de Préstamos y otras Financiaciones.....	70
Anexo D - Apertura por plazos de Préstamos y otras Financiaciones.....	71
Anexo H - Concentración de los Depósitos.....	72
Anexo I - Apertura de Pasivos Financieros por Plazos Remanentes	73
Anexo J - Movimiento de Provisiones.....	74
Anexo R - Corrección de valor por Pérdidas – Provisiones por riesgo de incobrabilidad....	75
Estados Financieros Separados Condensados Intermedios.....	76
Información adicional a las notas de los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios	
Reseña Informativa	
Informe de Revisión de la Comisión Fiscalizadora sobre Estados Financieros de Período Intermedio Condensados	

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

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

Informe sobre los estados financieros de períodos intermedios consolidados condensados

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

Hemos revisado los estados financieros intermedios consolidados condensados adjuntos de Banco Patagonia S.A. (en adelante, mencionado indistintamente como "Banco Patagonia" o la "Entidad"), que comprenden el estado de situación financiera intermedio consolidado condensado al 31 de marzo de 2021, los estados intermedios consolidados condensados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en dicha fecha, y otra información explicativa seleccionada incluida en las notas 1 a 56 y los anexos B, C, D, H, I, J y R.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2020 y al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2020, reexpresadas en moneda de marzo de 2021, 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 tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021, 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 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" 7181 emitida el 17 de diciembre 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 2022 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.

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

6. Otras cuestiones

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 31 de marzo de 2021 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 31 de marzo de 2021 a favor del Régimen Nacional de Seguridad Social en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a \$187.709.898,63 y no era exigible a esa fecha.

Ciudad de Buenos Aires, 27 de mayo de 2021

DELOITTE & Co. S.A.

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

GUSTAVO CARBALLAL (Socio)

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

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

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

Informe sobre los estados financieros de períodos intermedios separados condensados

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

Hemos revisado los estados financieros intermedios separados condensados adjuntos de Banco Patagonia S.A. (en adelante, mencionado indistintamente como "Banco Patagonia" o la "Entidad"), que comprenden el estado de situación financiera intermedio separado condensado al 31 de marzo de 2021, los estados intermedios separados condensados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en dicha fecha, y otra información explicativa seleccionada incluida en las notas 1 a 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 2020 y al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2020, reexpresadas en moneda de marzo de 2021, 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 tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021, 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" 7181 emitida el 17 de diciembre 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 2022 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.

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

6. Otras cuestiones

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 31 de marzo de 2021 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 31 de marzo de 2021 a favor del Régimen Nacional de Seguridad Social en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a \$185.602.343,50 y no era exigible a esa fecha.

Ciudad de Buenos Aires, 27 de mayo de 2021

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales

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. 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 98		
Fecha de inicio: 1° de enero de 2021	Fecha de cierre: 31 de diciembre de 2021	
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 Carballed	
Asociación Profesional:	Deloitte & Co. S.A.	
Informe correspondiente al período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021	8 - (Cierre trimestral - Conclusión sin salvedades)	

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 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 CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31/03/21 Y 31/12/20**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	NOTAS	31/03/21	31/12/20
ACTIVO			
Efectivo y Depósitos en Bancos	7	59.718.136	67.985.338
Efectivo		16.602.994	21.482.472
Entidades Financieras y corresponsales		41.551.397	45.655.264
BCRA		39.267.990	43.423.018
Otras del país y del exterior		2.283.407	2.232.246
Otros		1.563.745	847.602
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	8	2.088.442	1.727.519
Instrumentos derivados	9	484.505	318.712
Operaciones de pase	10	31.336.620	8.912.687
Otros activos financieros	11	2.514.035	2.858.721
Préstamos y otras financiaciones (Anexos B, C y D)	12	115.795.916	126.966.018
Sector Público no Financiero		5.260	8.840
Otras Entidades financieras		5.915.973	8.499.849
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		109.874.683	118.457.329
Otros Títulos de Deuda	13	89.500.311	98.908.450
Activos financieros entregados en garantía	14	7.775.997	9.727.364
Activos por impuesto a las ganancias corriente	15 a)	17.931	45.817
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	16	1.072.769	939.524
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	17	466.689	503.163
Propiedad y equipo	18	13.407.982	13.143.487
Activos intangibles	19	499.218	546.257
Activos por impuesto a las ganancias diferido		4.212.615	3.409.934
Otros activos no financieros	20	897.072	971.755
Activos no corrientes mantenidos para la venta	21	30.522	166.075
TOTAL ACTIVO		329.818.760	337.130.821

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.

**ESTADOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31/03/21 Y 31/12/20**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	NOTAS	31/03/21	31/12/20
PASIVO			
Depósitos (Anexos H)		237.803.030	244.167.750
Sector público no Financiero		22.765.344	23.882.057
Sector Financiero		947.569	13.474
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior	22	214.090.117	220.272.219
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		223.741	-
Instrumentos derivados	9	11.134	-
Operaciones de pase	10	-	5.202
Otros pasivos financieros	23	10.325.621	11.267.623
Financiamientos recibidos del BCRA y otras instituciones financieras	24	3.796.743	4.536.880
Obligaciones negociables emitidas	25	1.703.661	1.086.831
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente	15 a)	1.217.011	1.550.019
Provisiones (Anexo J)	26	2.274.026	2.105.318
Otros pasivos no financieros	27	14.880.284	16.237.364
TOTAL PASIVO		272.235.251	280.956.987
PATRIMONIO NETO			
Capital Social	28	719.145	719.145
Aportes no capitalizados		217.191	217.191
Ajustes al capital		21.165.251	21.165.251
Ganancias reservadas		38.334.000	38.334.000
Resultados no asignados	43	(6.604.449)	(18.333.910)
Otros Resultados Integrales acumulados		2.257.164	2.342.696
Resultado del período / ejercicio		1.495.207	11.729.461
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora		57.583.509	56.173.834
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras (*)		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		57.583.509	56.173.834
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO		329.818.760	337.130.821

(*) Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 el Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras asciende a \$ 300,59 y \$ 293,33, respectivamente.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

**ESTADOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
DE RESULTADOS AL 31/03/21 Y 31/03/20**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	NOTAS	PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL	
		31/03/21	31/03/20
Ingresos por intereses	29	20.262.580	20.224.138
Egresos por intereses	30	(10.200.888)	(7.462.765)
Resultado neto por intereses		10.061.692	12.761.373
Ingresos por comisiones	31	2.469.443	2.750.778
Egresos por comisiones	32	(741.266)	(838.075)
Resultado neto por comisiones		1.728.177	1.912.703
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	33	710.600	120.307
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en ORI		108.545	116.916
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera		479.784	253.983
Otros ingresos operativos	34	1.435.158	939.983
Cargo por incobrabilidad		(125.940)	(132.813)
Ingreso operativo neto		14.398.016	15.972.452
Beneficios al personal	35	(3.382.889)	(3.047.848)
Gastos de administración	36	(1.859.858)	(1.735.922)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(367.180)	(360.565)
Otros gastos operativos	37	(2.577.993)	(1.503.597)
Resultado Operativo		6.210.096	9.324.520
Resultado por asociadas y negocios conjuntos		(45.400)	(12.050)
Resultado por la posición monetaria neta		(4.080.984)	(2.100.568)
Resultado antes de impuesto de las actividades que continúan		2.083.712	7.211.902
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	15 b)	(588.505)	(2.309.474)
Resultado neto de las actividades que continúan		1.495.207	4.902.428
RESULTADO NETO DEL PERÍODO		1.495.207	4.902.428

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

**ESTADOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
DE RESULTADOS AL 31/03/21 Y 31/03/20**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

RESULTADO NETO DEL PERÍODO	PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL	
	31/03/21	31/03/20
Resultado neto del período atribuible a los propietarios de la controladora	1.495.207	4.902.428
Resultado neto del período atribuible a participaciones no controladoras (*)	-	-

(*) Al 31 de marzo de 2021 y 2020 el Resultado Neto del período de tres meses atribuible a participaciones no controladoras asciende a \$ 7,22 y \$ 19,97, respectivamente.

GANANCIAS POR ACCIÓN	PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL	
	31/03/21	31/03/20
NUMERADOR		
Ganancia neta atribuible a Accionistas de la Entidad Controladora	1.495.207	4.902.428
Ganancia neta atribuible a Accionistas de la Entidad controladora ajustada por el efecto de la dilución	1.495.207	4.902.428
DENOMINADOR		
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del ejercicio	719.145	719.145
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del período ajustado por el efecto de la dilución	719.145	719.145
Ganancia por acción Básica	2,079	6,817
Ganancia por acción Diluida	2,079	6,817

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

**ESTADOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
DE OTROS DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31/03/21 Y 31/03/20**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL	
	31/03/21	31/03/20
RESULTADO NETO DEL PERÍODO	1.495.207	4.902.428
Componentes de otro Resultado Integral que se reclasificarán al resultado del período		
Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros	(29.250)	3.762
Diferencia de cambio	(7.609)	5.017
Impuesto a las ganancias	(21.641)	(1.255)
Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI (Punto 4.1.2^a de la NIIF 9)	(56.282)	(2.021.942)
Resultado por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	65.852	(2.872.184)
Impuesto a las ganancias	(122.134)	850.242
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL QUE SE RECLASIFICARÁ AL RESULTADO DEL PERÍODO	(85.532)	(2.018.180)
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL	(85.532)	(2.018.180)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	1.409.675	2.884.248
Atribuible a los propietarios de la controladora	1.409.675	2.884.248

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

**ESTADO CONSOLIDADO CONDENSADO INTERMEDIO
DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31/03/21**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social (1)	Aportes no Capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Otros Resultados Integrales			Reserva de Utilidades		Resultados no Asignados	Total PN atribuible a la participación controladora	Total patrimonio neto al 31/03/21
	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	21.165.251	209.312	1.568.464	564.920	14.958.967	23.375.033	(6.604.449)	56.173.834	56.173.834
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	1.495.207	1.495.207	1.495.207
Otro Resultado Integral del período	-	-	-	(29.250)	-	(56.282)	-	-	-	(85.532)	(85.532)
Saldos al cierre del período	719.145	217.191	21.165.251	180.062	1.568.464	508.638	14.958.967	23.375.033	(5.109.242)	57.583.509	57.583.509

(*) Saldos al 31 de diciembre de 2020 reexpresados al 31 de marzo de 2021.

(1) Ver nota 28.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

Movimientos	Capital Social (1)	Aportes no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Otros Resultados Integrales			Reserva de utilidades		Resultados no Asignados	Total PN atribuible a la participación controladora	Total patrimonio neto al 31/03/20
	En circulación	Primas de emisión de acciones		Diferencia de cambio por conversión de estados financieros	Revaluación Propiedad y Equipo	Resultados acum. por instrumentos financieros a VR c/cambios en ORI	Legal	Otras			
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados (*)	719.145	217.191	21.165.251	197.907	1.568.464	(2.216.021)	10.134.902	14.700.094	5.786.417	52.273.350	52.273.350
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	4.902.428	4.902.428	4.902.428
Otro Resultado Integral del período	-	-	-	3.762	-	(2.021.942)	-	-	-	(2.018.180)	(2.018.180)
Saldos al cierre del período	719.145	217.191	21.165.251	201.669	1.568.464	(4.237.963)	10.134.902	14.700.094	10.688.845	55.157.598	55.157.598

(*) Saldos al 31 de diciembre de 2019 reexpresados al 31 de marzo de 2021.

(1) Ver nota 28.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 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 FLUJO DE EFECTIVO AL 31/03/21 Y 31/03/20**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	31/03/21	31/03/20
Flujos de efectivo de las actividades operativas		
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias	2.083.712	7.211.902
Ajuste por el resultado monetario total del período	4.080.984	2.100.568
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:	(2.247.275)	(4.633.630)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	367.180	360.565
Cargo por incobrabilidad	125.940	132.813
Otros ajustes	(2.740.395)	(5.127.008)
Aumentos / (Disminuciones) netos provenientes de activos operativos:	4.004.223	(16.765.739)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	(291.620)	234.283
Instrumentos derivados	(165.793)	10.565
Operaciones de pase	(22.423.933)	(285.511)
Préstamos y otras financiaciones	15.729.807	8.828.672
Sector Público no Financiero	678	3.039
Otras Entidades Financieras	762.861	400.121
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	14.966.268	8.425.512
Otros Títulos de Deuda	9.451.542	(27.017.162)
Activos financieros entregados en garantía	1.951.367	1.270.729
Inversión en Instrumentos de Patrimonio	(133.245)	206.103
Otros activos	(113.902)	(13.418)
(Disminuciones) / Aumentos netos provenientes de pasivos operativos:	(11.592.497)	34.095.871
Depósitos	(10.210.328)	43.074.927
Sector Público no Financiero	(944.612)	5.356.789
Sector Financiero	(28.340)	13.815
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	(9.237.376)	37.704.323
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	223.741	-
Instrumentos derivados	11.134	(241.376)
Operaciones de pase	(5.202)	3.599.181
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(545.632)	(5.410.399)
Otros pasivos	(1.066.210)	(6.926.462)
Pagos por Impuesto a las Ganancias	(255.696)	(21.445)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)	(3.926.549)	21.987.527

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 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 31/03/21 Y 31/03/20**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	31/03/21	31/03/20
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Pagos:		
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos	(595.376)	(277.408)
Cobros:		
Venta de PPE, activos intangibles y otros activos	1.077	3.490
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)	(594.299)	(273.918)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Pagos:		
Obligaciones negociables no subordinadas	(275.400)	(991.674)
Financiaciones de entidades financieras locales	(407.544)	(622.405)
Pagos por arrendamientos	(116.483)	(123.617)
Cobros:		
Obligaciones negociables no subordinadas	746.955	-
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)	(52.472)	(1.737.696)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)	3.321.959	2.179.679
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE (E)	(7.015.841)	(4.133.290)
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO		
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A + B + C + D + E)	(8.267.202)	18.022.302
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO	67.985.338	68.012.284
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO	59.718.136	86.034.586

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021 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.R.L. - como a clientes particulares.
- Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión: es una 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 una sociedad autorizada para la negociación de títulos valores públicos y/o privados en el mercado bursátil.
- 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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021 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 tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021 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, en función a lo dispuesto por el BCRA en su Comunicación “A” 7181 emitida el 17 de diciembre 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 implementación para el 1° de enero de 2022 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. se 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” (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 2020. 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 2020.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
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 31 de marzo de 2021 se presenta en forma comparativa con datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que los Estados Consolidados Condensados Intermedios de Resultados, de Otros Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio Neto y de Flujo de Efectivo y las Notas relacionadas por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021, 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 2020 y al 31 de marzo de 2020 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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
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 hiperinflacionaria 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 31 de marzo de 2021, incluyendo la información comparativa de períodos o ejercicios anteriores, según corresponda.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
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 2020 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 2020.

Las nuevas NIIF y NIC revisadas con vigencia obligatoria a partir del 1° de enero de 2021 no tuvieron efectos en los presentes estados financieros consolidados condensados intermedios.

NOTA 6 – BASES DE CONSOLIDACIÓN

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre 2020 el Banco ha consolidado sus estados financieros con los estados financieros de las siguientes sociedades:

Sociedad	Acciones		31/03/21		31/12/20	
			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%

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 que, de acuerdo con lo establecido por el BCRA en su Comunicación "A" 7181 de fecha 17 de diciembre de 2020, ha diferido hasta el 1° de enero de 2022 la aplicación del modelo de deterioro de la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" aplicable para las "Previsiones por Riesgo de Incobrabilidad".

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

El Directorio del Banco considera que no existen otras sociedades ni entidades de cometido específico que deban ser incluidas en los estados financieros consolidados condensados al 31 de marzo de 2021 y 2020, y 31 de diciembre de 2020.

NOTA 7 – EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS

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

	<u>31/03/21</u>	<u>31/12/20</u>
Efectivo	16.602.994	21.482.472
BCRA - Cuenta Corriente	39.267.990	43.423.018
Entidades Financieras del País y del Exterior	2.283.407	2.232.246
Otros	1.563.745	847.602
Total	<u>59.718.136</u>	<u>67.985.338</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>31/03/21</u>	<u>31/12/20</u>
Títulos Públicos del Tesoro Nacional	1.660.477	1.331.973
Títulos Públicos del Gobierno Nacional	312.895	267.438
Títulos Privados del País	107.721	120.266
Títulos Privados del Exterior	7.349	7.842
Total	<u>2.088.442</u>	<u>1.727.519</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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”.

La composición del rubro es la siguiente:

Valores efectivos	31/03/21	31/12/20
Activos		
Operaciones a Término de Moneda Extranjera	-	3.300
Forwards de moneda extranjera	484.505	315.412
Total	484.505	318.712
Pasivos		
Operaciones a Término de Moneda Extranjera	11.134	-
Total	11.134	-
Valores nocionales	31/03/21	31/12/20
Contratos de compra		
Operaciones a Término de Moneda Extranjera	69.932	118.785
Forwards de moneda extranjera	-	3.645
Total	69.932	122.430
Contratos de venta		
Operaciones a Término de Moneda Extranjera	13.000	90.864
Forwards de moneda extranjera	91.762	48.390
Total	104.762	139.254

NOTA 10 – OPERACIONES DE PASE

La composición del rubro es la siguiente:

	31/03/21	31/12/20
Activos		
Títulos públicos	147.382	333.119
Instrumentos emitidos por el BCRA	31.189.238	8.579.568
Total	31.336.620	8.912.687
Pasivos		
Títulos públicos	-	5.202
Total	-	5.202

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 11 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>31/03/21</u>	<u>31/12/20</u>
Medidos a costo amortizado		
Deudores varios Prisma Medios de Pago S.A.	1.351.520	1.447.452
Deudores por ventas de moneda extranjera al contado a liquidar	43	94.937
Deudores por ventas de títulos públicos al contado a liquidar	631.608	566.863
Deudores varios	1.040.900	1.414.704
Sub - Total	3.024.071	3.523.956
Medidos a valor razonable con cambios en resultados		
Cuotapartes de fondos comunes de inversión	898.884	846.498
Sub - Total	898.884	846.498
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(1.408.920)	(1.511.733)
Total	2.514.035	2.858.721

NOTA 12 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

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

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

	<u>31/03/21</u>	<u>31/12/20</u>
Medidos a costo amortizado	119.535.481	132.002.543
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(3.739.565)	(5.036.525)
Total	115.795.916	126.966.018

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

	31/03/21	31/12/20
Sector Público	5.260	8.840
Sector financiero	5.916.415	8.503.428
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	113.613.806	123.490.275
Documentos	28.693.230	32.447.980
Adelantos	27.091.279	33.919.743
Tarjetas de crédito	22.322.491	24.732.764
Personales	8.727.081	8.591.197
Prendarios	3.928.914	4.055.639
Hipotecarios	2.845.706	2.896.792
Arrendamientos financieros	357.116	307.370
Otros préstamos	16.693.684	12.726.518
Intereses y conceptos asimilables	2.954.305	3.812.272
Sub - Total	119.535.481	132.002.543
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(3.739.565)	(5.036.525)
Total	115.795.916	126.966.018

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

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

Arrendamientos financieros

El Grupo otorga financiaciones bajo la forma de arrendamientos financieros.

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

Plazo	31/03/21		31/12/20	
	Inversión Total	Valor actual de los pagos mínimos	Inversión Total	Valor actual de los pagos mínimos
Hasta un año	236.272	143.832	248.973	170.999
1 a 5 años	305.148	221.840	191.419	143.446
Totales	541.420	365.672	440.392	314.445

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

	<u>31/03/21</u>	<u>31/12/20</u>
Capital	357.116	307.370
Interés devengado	8.556	7.075
Total	<u>365.672</u>	<u>314.445</u>

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 13 – OTROS TÍTULOS DE DEUDA

La composición del rubro es la siguiente:

Medidos a valor razonable con cambios en ORI

	<u>31/03/21</u>	<u>31/12/20</u>
Instrumentos del BCRA	61.929.101	72.876.025
Títulos Públicos del Tesoro Nacional	20.290.934	20.245.131
Títulos Privados del País	1.775.907	1.415.194
Títulos Públicos del Gobierno Nacional	1.727.820	482.631
Títulos Públicos de Gobiernos Provinciales	1.230.423	1.214.059
Bonos del Tesoro de EEUU	367.916	376.652
Sub - Total	<u>87.322.101</u>	<u>96.609.692</u>

Medidos a costo amortizado

	<u>31/03/21</u>	<u>31/12/20</u>
Títulos Públicos del Tesoro Nacional	2.103.115	2.153.474
Títulos Privados del País	75.095	145.284
Sub – Total	<u>2.178.210</u>	<u>2.298.758</u>
Total	<u>89.500.311</u>	<u>98.908.450</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de AdministraciónJuan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector PúblicoOswaldo Parré Dos Santos
PresidenteFirmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 147 F° 66Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 218 F° 224

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 14 – ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA

La composición de los activos financieros entregados en garantía al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se incluye a continuación:

	<u>31/03/21</u>	<u>31/12/20</u>
Cuentas especiales de garantía (*)	2.785.316	2.775.474
BCRA - Fideicomiso en garantía de las operaciones compensadas a término	4.005.894	5.964.679
- Bonos del Tesoro Nacional en \$ Ajustables por CER. 1,5% - Vto. 25/03/2024	1.475.624	1.804.766
- Letras del Tesoro Nacional en \$ Ajustables por CER - Vto. 21/05/2021	757.642	-
- Bonos del Tesoro Nacional en \$ Ajustables por CER + 1,3% - Vto. 20/09/2022	603.000	-
- Bonos del Tesoro Nacional en \$ Ajustables por CER + 1,2% - Vto. 18/03/2022	559.600	559.618
- Bonos del Tesoro Nacional Vinculados al u\$s - Vto. 29/04/2022	296.498	303.975
- Bonos del Tesoro Nacional Vinculados al u\$s - Vto. 30/11/2021	287.480	294.218
- Bonos del Tesoro Nacional en \$ Ajustables por CER + 1,4% - Vto. 25/03/2023	26.050	26.414
- Otros	-	2.975.688
Depósitos en Garantía - Entidades Administradoras de Tarjetas de crédito y débito	626.325	625.439
Depósitos en Garantía - Línea BID - Programa Global de crédito a la micro, pequeña y mediana empresa	339.691	341.130
- Bonos del Tesoro Nacional en \$ Ajustables por CER 1,5% - Vto. 25/03/2024	327.080	327.264
- Pesos en Garantía	10.000	11.192
- Dólares en Garantía	2.611	2.674
Otros Depósitos en garantía	18.771	20.642
Total	<u>7.775.997</u>	<u>9.727.364</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>31/03/21</u>	<u>31/12/20</u>
Activos por impuestos a las ganancias corriente	17.931	45.817
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente		
Provisión Impuesto	7.834.998	7.105.821
Anticipos	(6.609.278)	(5.548.087)
Retenciones y Percepciones	(8.709)	(7.715)
Total	<u>1.217.011</u>	<u>1.550.019</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

b) Cargo por impuesto a las ganancias:

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

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

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

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 correspondientes sextas partes del resultado por exposición a la inflación impositivo del año 2019, 2020 y 2021, al 31 de marzo de 2021 se ha mantenido como activo impositivo.

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

	<u>31/03/21</u>	<u>31/03/20</u>
Impuesto corriente	1.538.007	1.637.191
Impuesto diferido	(949.502)	672.283
Cargo por impuesto a las ganancias	<u>588.505</u>	<u>2.309.474</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
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 el 31 de marzo de 2021

Descripción	Nivel de Valor Razonable	Saldo de Libros al 31/03/21
- Prisma Medios de Pago S.A. (*)	3	1.068.960
- Matba Rofex S.A.	2	3.041
- Seguros de depósitos S.A.	2	493
- 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. Eléctrica Ltda. de Claromecó	2	1
Total		1.072.769

Información al 31 de diciembre de 2020

Descripción	Nivel de Valor Razonable	Saldo de Libros al 31/12/20
- Prisma Medios de Pago S.A. (*)	3	935.260
- Matba Rofex S.A.	2	3.404
- Seguros de depósitos S.A.	2	552
- Miralejos S.A.C.F. Y Agropecuaria	2	119
- Bolsa de Comercio de Mar del Plata S.A.	2	63
- Argencontrol S.A.	2	59
- Sanatorio Las Lomas S.A.	2	53
- Celta Coop. Obras Ser. Tres Arroyos	2	13
- Coop. Eléctrica Ltda. de Claromecó	2	1
Total		939.524

(*) 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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 17 – INVERSIÓN EN SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

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

	<u>31/03/21</u>	<u>31/12/20</u>
Interbanking S.A.	314.143	351.600
Mercado Abierto Electrónico S.A.	71.946	71.742
Play Digital S.A. (*)	68.213	66.719
Compensadora Electrónica S.A.	7.958	8.907
Provincanje S.A.	4.429	4.195
Total	<u>466.689</u>	<u>503.163</u>

(*) Con fecha 18 de diciembre de 2020, Banco Patagonia S.A. ha efectuado el aporte inicial a la sociedad por 66.719.

La actividad principal de la sociedad es desarrollar y ofrecer una solución de pagos digital (MODO), con tecnología de avanzada para los usuarios del sistema financiero argentino.

Al 31 de marzo de 2021, la Entidad posee 52.562.043 acciones ordinarias, representativas del 4,3903% del capital social.

NOTA 18 – PROPIEDAD Y EQUIPO

Como se ha mencionado en la Nota 5.6 a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020, el Grupo adoptó el método de la revaluación como política contable para la medición de sus Inmuebles.

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

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

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

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

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

	Inmuebles Método de Revaluación	Derecho de uso	Resto de activos	Total
Valor residual al 1º de enero de 2021	10.743.971	652.355	1.747.161	13.143.487
Altas	-	172.116	417.429	589.545
Bajas	(877)	(10.453)	(60)	(11.390)
Cargo por depreciación	(40.211)	(109.346)	(164.103)	(313.660)
Valor residual al 31 de marzo de 2021	10.702.883	704.672	2.000.427	13.407.982

NOTA 19 – ACTIVOS INTANGIBLES

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

	Total
Valor residual al 1º de enero de 2021	546.257
Altas	5.831
Cargo por depreciación	(52.870)
Valor residual al 31 de marzo de 2021	499.218

NOTA 20 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	31/03/21	31/12/20
Pagos efectuados por adelantado	476.337	498.572
Otros Bienes diversos	215.971	283.548
Obras de arte	67.519	67.519
Propiedades de Inversión	51.798	51.798
Otros	85.447	70.318
Total	897.072	971.755

NOTA 21 – ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Al 31 de marzo de 2021 el Grupo incluye en activos no corrientes mantenidos para la venta, un terreno ubicado en el departamento de Anta, provincia de Salta, por 30.522, y, al 31 de diciembre de 2020, dos terrenos ubicados en el departamento de Anta, provincia de Salta, por 166.075.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 22 – DEPÓSITOS

La información del rubro al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 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:

	31/03/21	31/12/20
Plazo fijo e inversiones a plazo	101.073.375	92.627.178
Cajas de ahorro	76.919.988	85.273.357
Cuentas corrientes	22.902.406	28.143.491
Otros	10.664.917	12.425.071
Intereses y ajustes	2.529.431	1.803.122
Total	214.090.117	220.272.219

NOTA 23 – OTROS PASIVOS FINANCIEROS

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

	31/03/21	31/12/20
Consumos a pagar de tarjetas de crédito y débito	5.055.932	6.389.750
Acreedores varios	1.891.224	1.872.479
Acreedores por compras de moneda extranjera contado a liquidar	1.570.420	949.123
Recaudaciones y otras cobranzas por cuenta de terceros	1.255.461	1.311.601
Obligaciones por operaciones vinculadas con comercio exterior	354.037	677.951
Acreedores por compras de títulos públicos contado a liquidar	198.547	66.719
Total	10.325.621	11.267.623

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:

	31/03/21	31/12/20
Financiaciones recibidas de entidades financieras del exterior	2.429.446	2.775.030
Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	1.357.851	1.750.424
BCRA	9.446	11.426
Total	3.796.743	4.536.880

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 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 TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el Banco no posee ninguna clase y/o serie de obligaciones negociables vigente 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), 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.

A continuación, se detallan las emisiones vigentes:

Emisión	Valor emitido	Tasa Nominal Anual	Fecha de emisión	Fecha de Vto.	Saldo al 31/03/21	Saldo al 31/12/20
GPAT						
Serie XXXIV Clase B	508.333	Badlar + 5%	24/06/20	24/06/21	511.428	572.245
Serie XXXV Clase A	500.000	38,5%	21/10/20	21/10/21	463.942	514.586
Serie XXXVI Clase A	750.000	Badlar + 5%	13/01/21	13/01/22	728.291	-
Total					1.703.661	1.086.831

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021 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.

NOTA 27 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

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

	<u>31/03/21</u>	<u>31/12/20</u>
Dividendos a pagar en efectivo	7.764.051	8.689.799
Otros Beneficios a corto plazo a pagar	1.550.797	2.307.429
Retenciones y percepciones	1.360.956	1.417.792
Cobranzas efectuadas por adelantado	1.098.106	1.077.312
Acreedores Varios	921.408	1.034.475
Otros Impuestos a pagar	877.665	535.297
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	506.576	322.129
Órdenes de pago previsionales	285.338	184.209
Por pasivos del contrato con cliente	248.028	255.160
Retenciones a pagar sobre remuneraciones	82.523	211.224
Anticipos por venta de bienes	33.592	38.892
Otros	151.244	163.646
Total	<u>14.880.284</u>	<u>16.237.364</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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.

NOTA 29 – INGRESOS POR INTERESES

La composición del rubro es la siguiente:

Ingresos por Intereses	31/03/21	31/03/20
Títulos Públicos a Valor Razonable con cambios en el ORI	9.062.999	9.570.957
Adelantos	2.669.798	2.523.796
Documentos	2.462.637	2.058.666
Primas por Pases Activos con el sector financiero	1.982.007	647.363
Préstamos Personales	985.300	1.560.163
Tarjetas de Crédito	946.903	1.352.832
Otros Préstamos	917.730	1.416.229
Préstamos al Sector Financiero	488.359	431.096
Préstamos Prendarios	421.508	379.249
Arrendamientos Financieros (Leasing)	29.571	59.911
Otros	295.768	223.876
Total	20.262.580	20.224.138

NOTA 30 – EGRESOS POR INTERESES

La composición del rubro es la siguiente:

Egresos por Intereses	31/03/21	31/03/20
Depósitos a Plazo Fijo	8.293.081	5.915.671
Depósitos en Caja de Ahorros	1.313.516	693.949
Obligaciones Negociables	145.275	80.994
Financiaciones recibidas de entidades financieras (Call)	61.025	172.623
Otras Financiaciones recibidas de entidades financieras	51.119	30.400
Primas por pases pasivos con el sector financiero	18.969	173.563
Otros	317.903	395.565
Total	10.200.888	7.462.765

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 31 – INGRESOS POR COMISIONES

La composición del rubro es la siguiente:

Ingresos por Comisiones	31/03/21	31/03/20
Tarjetas de Débito y Crédito	685.091	733.945
Paquetes de Productos	538.258	497.700
Depósitos	425.566	654.224
Seguros	367.229	419.432
Recaudaciones	209.541	245.769
Comercio Exterior	104.559	105.944
Préstamos	52.189	13.924
Títulos Valores	37.484	27.153
Otros	49.526	52.687
Total	2.469.443	2.750.778

NOTA 32 – EGRESOS POR COMISIONES

La composición del rubro es la siguiente:

Egresos por Comisiones	31/03/21	31/03/20
Vinculadas con Tarjetas de Débito y Crédito	481.885	534.243
Sector Público	160.796	145.787
Recaudaciones	31.803	52.105
Vinculadas con Títulos	15.279	10.817
Transferencias	15.085	14.790
Otros	36.418	80.333
Total	741.266	838.075

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	31/03/21	31/03/20
Operaciones a término de moneda extranjera	399.010	90.651
Títulos privados	268.305	66.048
Títulos públicos e Instrumentos emitidos por el BCRA	33.192	(10.395)
Resultado por venta o baja de activos financieros	10.093	(25.997)
Total	710.600	120.307

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
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	31/03/21	31/03/20
Previsiones desafectadas	452.524	107.738
Créditos recuperados	285.484	150.240
Alquileres de cajas de seguridad	134.163	138.090
Honorarios de Gestión FCI	123.125	84.699
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	55.416	119.371
Vinculados a mercado de capitales y títulos	53.458	38.490
Intereses punitivos	13.922	28.793
Vinculados a transferencias	9.122	11.207
Vinculados a depósitos	7.494	10.086
Otros	300.450	251.269
Total	1.435.158	939.983

NOTA 35 – BENEFICIOS AL PERSONAL

La composición del rubro es la siguiente:

Beneficios al Personal	31/03/21	31/03/20
Sueldos y Cargas Sociales	3.142.488	2.868.008
Servicios al personal	103.433	77.793
Indemnizaciones	71.782	56.690
Otros beneficios	65.186	45.357
Total	3.382.889	3.047.848

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
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	31/03/21	31/03/20
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	511.614	412.798
Impuestos	336.293	308.301
Transporte de valores diversos	200.078	192.020
Honorarios	188.707	153.230
Electricidad y comunicaciones	153.773	159.428
Servicios de seguridad	127.275	117.466
Propaganda y publicidad	31.737	35.808
Alquileres	21.089	25.457
Papelería y útiles	10.853	46.141
Representación, viáticos y movilidad	8.009	16.131
Otros	270.430	269.142
Total	1.859.858	1.735.922

NOTA 37 – OTROS GASTOS OPERATIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

Otros Gastos Operativos	31/03/21	31/03/20
Impuesto sobre los ingresos brutos	1.565.107	963.574
Cargo por otras provisiones	396.808	77.146
Vinculados con Cajeros Automáticos	240.919	124.240
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	88.829	68.138
Otros	286.330	270.499
Total	2.577.993	1.503.597

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
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 31 de marzo de 2021 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	2.088.442	-	-	2.088.442	1.904.134	184.308	-
Instrumentos derivados	484.505	-	-	484.505	-	484.505	-
Otros títulos de deuda	89.500.311	2.816.601	86.683.710	-	32.835.949	53.847.761	-
Activos financieros entregados en garantía	7.775.997	583.978	3.748.998	3.443.021	6.589.019	603.000	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	1.072.769	-	-	1.072.769	-	3.809	1.068.960
Total	100.922.024	3.400.579	90.432.708	7.088.737	41.329.102	55.123.383	1.068.960

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	223.741	-	-	223.741	183.541	40.200	-
Instrumentos derivados	11.134	-	-	11.134	-	11.134	-
Total	234.875	-	-	234.875	183.541	51.334	-

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
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 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	1.727.519	-	-	1.727.519	1.706.630	20.889	-
Instrumentos derivados	318.712	-	-	318.712	-	318.712	-
Otros títulos de deuda	98.908.450	3.071.616	95.836.834	-	60.595.314	35.241.520	-
Activos financieros entregados en garantía	9.727.364	598.195	5.693.751	3.435.418	3.435.418	5.693.751	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	939.524	-	-	939.524	-	4.263	935.261
Total	111.621.569	3.669.811	101.530.585	6.421.173	65.737.362	41.279.135	935.261

Al 31 de diciembre de 2020 la Entidad no poseía pasivos medidos a valor razonable.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
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:

	<u>31/03/21</u>	<u>31/12/20</u>
Bonos del Tesoro Nacional en \$ Ajustable por CER + 1,3% - Vto. 20/09/2022	2.175.754	-
Total	<u>2.175.754</u>	<u>-</u>

Estas tenencias se encontraban incluidas en el Nivel 2 al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de marzo de 2021 fueron registradas a valor razonable utilizando cotizaciones en mercados activos.

b.2) 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.

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.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

- Instrumentos financieros de tasa fija

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

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

- Instrumentos financieros de tasa variable

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que devengan una tasa variable se determinó descontando los flujos de fondos futuros estimados considerando la tasa variable aplicable contractualmente a la fecha de medición, descontados aplicando tasas de mercado para instrumentos financieros de similares características y riesgo crediticio. La jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos no medidos a valor razonable al 31 de marzo de 2021 se detalla a continuación:

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Saldo contable al 31/03/21	VR total	VR Nivel 1	VR Nivel 2	VR Nivel 3
Activos financieros					
Efectivo y Depósitos en Bancos	59.718.136	(1)	-	-	-
Operaciones de pase	31.336.620	(1)	-	-	-
Otros activos financieros	2.514.035	2.210.897	-	-	2.210.897
Préstamos y otras financiaciones	115.795.916	111.785.074	-	-	111.785.074
Pasivos financieros					
Depósitos	237.803.030	236.153.438	-	-	236.153.438
Otros pasivos financieros	10.325.621	(1)	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	3.796.743	3.604.284	-	-	3.604.284
Obligaciones negociables emitidas	1.703.661	1.665.696	-	-	1.665.696

(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 2020 se detalla a continuación:

Concepto	Saldo contable al 31/12/20	VR Total	VR Nivel 1	VR Nivel 2	VR Nivel 3
Activos financieros					
Efectivo y Depósitos en Bancos	67.985.338	(1)	-	-	-
Operaciones de pase	8.912.687	(1)	-	-	-
Otros activos financieros	2.858.721	2.520.206	-	-	2.520.206
Préstamos y otras financiaciones	126.966.018	123.040.137	-	-	123.040.137
Pasivos financieros					
Depósitos	244.167.750	241.243.121	-	-	241.243.121
Operaciones de pase	5.202	(1)	-	-	-
Otros pasivos financieros	11.267.623	(1)	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	4.536.880	4.925.965	-	-	4.925.965
Obligaciones negociables emitidas	1.086.831	1.185.549	-	-	1.185.549

(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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
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 2020, tal como surge de las condiciones de la transacción, el activo financiero continúa siendo reconocido completamente o es dado de baja.

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

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

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

Los activos financieros que han sido transferidos, pero que no han sido dados de baja, conjuntamente con los pasivos financieros relacionados al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se informan a continuación:

Concepto	31/03/21	31/12/20
Especies a recibir por pases pasivos de títulos públicos		
Títulos Públicos medidos a VR con cambios en ORI	-	5.809
Total	-	5.809
Acreeedores Varios por pases pasivos de títulos públicos		
Títulos Públicos	-	5.201
Total	-	5.201

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
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 tres meses finalizados al 31 de marzo de 2021 y 2020, no existen transacciones con clientes individuales que representen el 10% o más de los ingresos totales del Banco, ni explotaciones en zonas geográficas que sean significativamente diferentes al país de residencia principal de la Entidad (Argentina).

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

- Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 para la información relacionada con la situación patrimonial del Banco;
- Por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2021 y 2020 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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Información al 31 de marzo de 2021

	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Tesorería y Otros</u>	<u>Total al 31/03/21</u>
Resultado neto por intereses	1.332.821	2.126.552	6.614.096	10.073.469
Resultado neto por comisiones	536.347	754.753	232.461	1.523.561
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	132.727	257.685	390.412
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	63.228	46.223	350.097	459.548
Otros ingresos operativos netos	41.741	273.177	904.979	1.219.897
Cargo por incobrabilidad	(133.588)	(425.253)	432.901	(125.940)
TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS	<u>1.840.549</u>	<u>2.908.179</u>	<u>8.792.219</u>	<u>13.540.947</u>
Gastos operativos y de administración				(8.187.920)
Resultados por asociadas y negocios conjuntos				(45.400)
Resultado por la posición monetaria neta				(4.080.984)
Impuesto a las ganancias				(588.505)
RESULTADO NETO				<u>638.138</u>

Reconciliación con el Estado de Resultados

Resultado Neto al 31/03/21 según el Estado de Resultados	1.495.207
Reconciliación entre la información gerencial y la información regulatoria	(857.069)
Total Resultados informados en Segmentos	638.138

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Información al 31 de marzo de 2021

	Personas	Empresas	Tesorería y Otros	Total al 31/03/21
Préstamos	31.420.268	60.813.759	17.974.382	110.208.409
Otros activos	4.509.721	2.123.842	183.757.939	190.391.502
TOTAL ACTIVO	35.929.989	62.937.601	201.732.321	300.599.911
Depósitos	99.233.422	88.578.111	51.049.852	238.861.385
Otros pasivos	-	-	18.541.595	18.541.595
TOTAL PASIVO	99.233.422	88.578.111	69.591.447	257.402.980

Reconciliación con el Estado de Situación Financiera

Activo al 31/03/21 según el Estado de Situación Financiera	329.818.760
Reconciliación entre la información gerencial y la información regulatoria:	
- Préstamos	(5.587.507)
- Otros Activos	(23.631.342)
Total Activo informado en Segmentos	300.599.911
Pasivo al 31/03/21 según el Estado de Situación Financiera	272.235.251
Reconciliación entre la información gerencial y la información regulatoria:	
- Depósitos	1.058.355
- Otros Pasivos	(15.890.626)
Total Pasivo informado en Segmentos	257.402.980

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Información al 31 de marzo de 2020

	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Tesorería y Otros</u>	<u>Total al 31/03/20</u>
Resultado neto por intereses	2.815.249	2.209.151	7.683.874	12.708.274
Resultado neto por comisiones	746.826	951.979	93.457	1.792.262
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	18.433	(35.619)	(17.186)
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	39.425	110.231	99.281	248.937
Otros ingresos operativos netos	44.938	183.151	384.557	612.646
Cargo por incobrabilidad	198.135	68.294	(399.242)	(132.813)
TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS	<u>3.844.573</u>	<u>3.541.239</u>	<u>7.826.308</u>	<u>15.212.120</u>
Gastos operativos y de administración				(6.120.534)
Resultados por asociadas y negocios conjuntos				(12.050)
Resultado por la posición monetaria neta				(2.100.568)
Impuesto a las ganancias				(2.309.474)
RESULTADO NETO DEL PERÍODO				<u>4.669.494</u>
Reconciliación con el Estado de Resultados				
Resultado Neto del período al 31/03/20 según el Estado de Resultados				4.902.428
Reconciliación entre la información gerencial y la información regulatoria				(232.934)
Total Resultados informados en Segmentos				4.669.494

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Información al 31 de diciembre de 2020

	<u>Personas</u>	<u>Empresas</u>	<u>Tesorería y Otros</u>	<u>Total al 31/12/20</u>
Préstamos	32.663.623	72.804.423	19.410.449	124.878.495
Otros activos	6.347.978	2.398.548	159.933.551	168.680.077
TOTAL ACTIVO	<u>39.011.601</u>	<u>75.202.971</u>	<u>179.344.000</u>	<u>293.558.572</u>
Depósitos	101.031.279	91.817.113	36.550.909	229.399.301
Otros pasivos	-	-	20.079.695	20.079.695
TOTAL PASIVO	<u>101.031.279</u>	<u>91.817.113</u>	<u>56.630.604</u>	<u>249.478.996</u>

Reconciliación con el Estado de Situación Financiera

Activo al 31/12/20 según el Estado de Situación Financiera	337.130.821
Reconciliación entre la información gerencial y la información regulatoria:	
- Préstamos	(2.087.523)
- Otros Activos	(41.484.726)
Total Activo informado en Segmentos	293.558.572
Pasivo al 31/12/20 según el Estado de Situación Financiera	280.956.983
Reconciliación entre la información gerencial y la información regulatoria:	
- Depósitos	(14.768.449)
- Otros Pasivos	(16.709.538)
Total Pasivo informado en Segmentos	249.478.996

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 41 - SUBSIDIARIAS

A continuación, se provee información sobre las subsidiarias del Banco al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

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 nueve miembros.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

Concepto	Saldos al		Mayor saldo del ejercicio (1)	
	31/03/21	31/12/20	31/03/21	31/12/20
Préstamos – Préstamos personales	-	3	3	10
Préstamos - Tarjetas de crédito	3700	4.616	4.399	8.934
Depósitos recibidos	19.260	75.102	67.101	360.428

(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 tres meses finalizados el 31 de marzo de 2021 y 2020 ascendió a 39.079 y 39.130, 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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

A continuación, se detallan los saldos patrimoniales con Banco do Brasil S.A. al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Concepto	Saldos al		Mayor saldo del período/ejercicio (1)	
	31/03/21	31/12/20	31/03/21	31/12/20
Efectivo y equivalentes de efectivo - Saldos en otras entidades financieras	157.400	27.687	855.566	150.685
Otros Créditos	522.302	-	522.302	1.454.511
Depósitos	16	47	224	43.915
Financiamos recibidas de entidades financieras	10.804	.	10.800	4.994.004
Garantías otorgadas (2)	91.985	122.432	116.773	122.432
Garantías recibidas (3)	698.166	753.424	718.600	1.196.865

(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 tres meses finalizados el 31 de marzo de 2021 y 2020 fueron:

Concepto	Período de tres meses finalizado el	
	31/03/21	31/03/20
Ingresos por intereses	1.431	6.617
Egresos por intereses	4	83.841
Ingresos por comisiones	3	-
Egresos por comisiones	13	-
Otros ingresos operativos	180	176

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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. (Ver nota 50).

Concepto	Saldos al		Mayor saldo del período/ejercicio (1)	
	31/03/21	31/12/20	31/03/21	31/12/20
Activos financieros valuados a valor razonable - Títulos emitidos por la Provincia de Río Negro	1.156.579	1.135.366	1.156.579	1.338.351
Préstamos – Adelantos	-	-	1.934.169	2.313.302
Depósitos	346.739	1.941.507	1.143.277	2.356.582

(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.

Los resultados para los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2021 y 2020 fueron:

Concepto	Período de tres meses finalizado el	
	31/03/21	31/03/20
Ingresos por intereses	22.656	77.935
Ingresos por comisiones	47.762	41.665

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Asociadas

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

Concepto	Saldos al		Mayor saldo del período/ejercicio (1)	
	31/03/21	31/12/20	31/03/21	31/12/20
Depósitos	659.074	682.414	662.649	2.267.453

(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.

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 inician 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.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 futura distribución 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.

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.

Con fecha 19 de marzo de 2020, el BCRA, mediante la comunicación "A" 6939, dispuso la suspensión de la distribución de resultados de los Entidades Financieras hasta el 30 de junio de 2020.

Posteriormente, con fecha 17 de diciembre de 2020, el BCRA emitió la Comunicación "A" 7181 extendiendo la prórroga hasta el 30 de junio de 2021.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Finalmente, teniendo en cuenta lo detallado en el párrafo anterior, la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 22 de abril de 2021 aprobó la siguiente de distribución de utilidades correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 (en moneda histórica):

Concepto	<u>Importe</u>
- A Reserva Legal (20% s/10.479.889)	2.095.978
- A Reserva Facultativa para Futura Distribución de Utilidades	3.143.966
- A Dividendos en efectivo	5.239.945
Total	<u>10.479.889</u>

El importe a aplicar al pago de Dividendos en efectivo se encuentra sujeto a la previa autorización del BCRA y al levantamiento de la suspensión dispuesta por la comunicación "A" 7181.

Adicionalmente, aprobó la absorción de Resultados no asignados negativos al 31 de diciembre de 2020, con contrapartida en Reserva Facultativa para Futura Distribución de Utilidades, por 16.380.748 generados por el ajuste inicial como consecuencia de la aplicación por primera vez de la NIC 29 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias" a partir del 1º de enero de 2020 de acuerdo con lo reglamentado por el BCRA mediante la Comunicación "A" 6651.

GPAT Compañía Financiera S.A.U.

De acuerdo con lo establecido por la normativa vigente del BCRA y CNV, la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 14 de abril de 2021 aprobó el tratamiento de los Resultados no Asignados Negativos al 31 de diciembre 2020, mediante la absorción de saldos en cuentas del Patrimonio Neto según se indica a continuación (en moneda histórica):

Concepto	<u>Importe</u>
- Resultado del Ejercicio	281.605
- A Reserva Facultativa para Futura Distribución de Utilidades	<u>(2.173.282)</u>
Total	<u>(1.891.677)</u>
- A Ajuste de Capital	400.585
- A Reserva Legal	574.818
- A Reserva Facultativa para Futura Distribución de Utilidades	916.274
Total	<u>1.891.677</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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 Carballal (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 TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Patagonia Valores S.A.

La Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 21 de abril de 2021, aprobó, entre otras cuestiones, la aplicación de 2.731 correspondientes al resultado del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 (en moneda histórica) a la recomposición de la Reserva Legal utilizada oportunamente para absorber resultados negativos.

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

La Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de fecha 21 de abril de 2021 aprobó, entre otras cuestiones, la distribución de resultados por el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2020. La misma incluyó la distribución total del resultado del ejercicio y la desafectación parcial de la Reserva Facultativa constituida en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 por 44.005 en moneda de dicha fecha. Del importe antes mencionado, se aprobó un pago adicional de Dividendos en efectivo por 24.451, según se indica a continuación (en moneda histórica):

Concepto	Importe
- A Reserva Legal	9.239
- A Dividendos en Efectivo (*)	175.549
Total distribución resultado ejercicio económico 31 de diciembre de 2020	184.788
- A Dividendos en Efectivo (*)	24.451
Total desafectación parcial de Reserva Facultativa	24.451
Total distribución aprobada	209.239

(*) El monto total de Dividendos en efectivo propuesto fue de 200.000, el cual estará sujeto al pago de impuestos correspondiente de acuerdo con la normativa vigente.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 44 – ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

El Grupo mantiene los siguientes activos con disponibilidad restringida:

	<u>31/03/21</u>	<u>31/12/20</u>
Cuentas Especiales de Garantía (*)	2.785.316	2.775.474
BCRA - Fideicomiso en garantía en garantía de las operaciones compensadas a término	4.005.894	5.964.679
- Bonos del Tesoro Nacional en \$ Ajustables por CER 1,5% - Vto. 25/03/2024	1.475.624	1.804.766
- Letras del Tesoro Nacional en \$ Ajustables por CER - Vto. 21/05/2021	757.642	-
- Bonos del Tesoro Nacional en \$ Ajustables por CER + 1,3% - Vto. 20/09/2022	603.000	-
- Bonos del Tesoro Nacional en \$ Ajustables por CER + 1,2% - Vto. 18/03/2022	559.600	559.618
- Bonos del Tesoro Nacional Vinculados al u\$s - Vto. 29/04/2022	296.498	303.975
- Bonos del Tesoro Nacional Vinculados al u\$s - Vto. 30/11/2021	287.480	294.218
- Bonos del Tesoro Nacional en \$ Ajustables por CER + 1,4% - Vto. 25/03/2023	26.050	26.414
- Otros	-	2.975.688
Depósitos de Garantía Administradoras de tarjetas de crédito y débito	626.325	625.439
Títulos Públicos - Línea BID - Programa Global de crédito a la micro, pequeña y mediana empresa	339.691	341.130
- Bonos del Tesoro Nacional en \$ Ajustables por CER 1,5% - Vto. 25/03/2024	327.080	327.264
- Pesos en Garantía	10.000	11.192
- Dólares en Garantía	2.611	2.674
Otros Depósitos en Garantía	18.771	20.642
Total	<u>7.775.997</u>	<u>9.727.364</u>

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

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.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2020 están alcanzados los depósitos en pesos y en moneda extranjera constituidos en las entidades participantes bajo la forma de cuenta corriente, caja de ahorros, plazo fijo, inversiones a plazo, cuenta sueldo, de la seguridad social, básica, gratuita universal y especiales, los saldos inmovilizados de los conceptos precedentes u otras modalidades que determine el BCRA hasta la suma de 1.000, con ciertas exclusiones establecidas por dicho organismo.

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

Al 31 de marzo de 2021 y 2020 los aportes realizados han sido registrados en el rubro "Otros Gastos Operativos - Aportes al fondo de garantía de los depósitos" por 88.829 y 68.138, respectivamente (ver Nota 37).

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	31/03/21	31/12/20
Efectivo y depósitos en bancos		
BCRA - Cuenta Corriente	39.267.990	43.423.013
Otros títulos de deuda		
Bonos del Tesoro Nacional en \$ Tasa Fija 22% - Vto. 21/05/2022	8.012.295	8.394.263
Letras de Liquidez BCRA	23.182.284	21.543.417
Activos Financieros Entregados en Garantía		
BCRA - Cuentas Especiales de Garantía	2.739.323	2.728.383
Total	73.201.892	76.089.076

Capitales mínimos

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

Capitales Mínimos	31/03/21	31/12/20
Exigencia de Capital Mínimo (A)	18.391.300	20.019.376
Riesgo de crédito	12.287.049	13.505.947
Riesgo de mercado – Títulos	202.905	274.806
Riesgo de mercado – Monedas	422.448	601.833
Riesgo Operacional	5.478.898	5.636.790
Integración (B)	49.083.335	48.536.058
Exceso (B – A)	30.692.035	28.516.682

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
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 fideicomitido. Al 31 de marzo de 2021 la Entidad administra los siguientes fideicomisos financieros de oferta pública:

Fideicomiso Financiero	Fiduciante	Fecha Contrato	Activos al 31/03/21	Activo Fideicomitido	Patrimonio Neto al 31/03/21
Mercado Crédito VII	Mercado Libre S.R.L.	24/07/2020	324.342	Créditos otorgados a través de medios electrónicos	169.457
Mercado Crédito VIII	Mercado Libre S.R.L.	16/10/2020	688.912	Créditos otorgados a través de medios electrónicos	192.861
MELI Derechos Creditorios Tarjetas II	Mercado Libre S.R.L.	21/11/2019	(*)19.952	Créditos otorgados a través de medios electrónicos	-
MELI Derechos Creditorios Tarjetas III	Mercado Libre S.R.L.	20/02/2020	218.574	Créditos otorgados a través de medios electrónicos	-
MELI Derechos Creditorios Tarjetas IV	Mercado Libre S.R.L.	14/05/2020	268.779	Créditos otorgados a través de medios electrónicos	-
MELI Derechos Creditorios Tarjetas V	Mercado Libre S.R.L.	28/09/2020	888.160	Créditos otorgados a través de medios electrónicos	-
Mercado Crédito Consumo II	Mercado Libre S.R.L.	11/09/2020	911.744	Créditos otorgados a través de medios electrónicos	178.756
Mercado Crédito Consumo III	Mercado Libre S.R.L.	18/11/2020	1.157.574	Créditos otorgados a través de medios electrónicos	178.180
Ribeiro Serie C	Ribeiro S.A.C.I.F.A. e I.	12/04/2018	5.824	Préstamos de consumo	4.764
Ribeiro Serie CI	Ribeiro S.A.C.I.F.A. e I.	16/07/2018	3.783	Préstamos de consumo	2.686
Ribeiro Serie CII	Ribeiro S.A.C.I.F.A. e I.	12/04/2018	6.443	Préstamos de consumo	6.106
Ribeiro Serie CIII	Ribeiro S.A.C.I.F.A. e I.	12/12/2018	2.885	Préstamos de consumo	2.573
Ribeiro Serie CIV	Ribeiro S.A.C.I.F.A. e I.	12/12/2018	9.229	Préstamos de consumo	8.850
Ribeiro Serie CV	Ribeiro S.A.C.I.F.A. e I.	28/05/2019	13.635	Préstamos de consumo	13.243
Ribeiro Serie CVI	Ribeiro S.A.C.I.F.A. e I.	31/07/2019	19.963	Préstamos de consumo	19.523
Total			4.539.799		776.999

(*)Según estados contables de liquidación al 31/12/20.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 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 TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Fideicomisos Financieros Públicos autorizados por la CNV, cuyos estados contables son exigibles con posterioridad al 31/03/2021

Fideicomiso Financiero	Fiduciante	Fecha Contrato	Activo Fideicomitado
Mercado Crédito IX	Mercado Libre S.R.L.	19/03/2021	Créditos otorgados a través de medios electrónicos
MELI Derechos Creditorios Tarjetas VI	Mercado Libre S.R.L.	14/01/2021	Créditos otorgados 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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
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 31 de marzo de 2021

Denominación	Depósitos	Otros	Total Activos	Patrimonio Neto
Lombard Renta en Pesos Fondo Común de Inversión	36.987.627	2.786.671	39.774.298	39.772.962
Lombard Capital F.C.I.	901.911	3.678.342	4.580.253	4.551.897
Fondo Común de Inversión Lombard Renta Fija	191	2.052.041	2.052.232	1.775.678
Fondo Común de Inversión Lombard Pesos Plus (*)	-	-	-	-
Lombard Fondo Común de Inversión Abierto PYMES (**)	-	-	-	-
Fondo Común de Inversión Lombard Ahorro	12.881	-	12.881	12.881
Fondo Común de Inversión Lombard Abierto Plus	132.848	2.807.923	2.940.771	2.939.152
Fondo Común de Inversión Lombard Acciones Líderes	116	122.310	122.426	122.199
Lombard Renta Fija en Dólares F.C.I.	1.197.346	2.958.412	4.155.758	4.148.167
Lombard Ahorro Plus F.C.I.	762	1.134.440	1.135.202	1.098.108
TOTALES	39.233.682	15.540.139	54.773.821	54.421.044

Información al 31 de diciembre de 2020

Denominación	Depósitos	Otros	Total Activos	Patrimonio Neto
Lombard Renta en Pesos Fondo Común de Inversión	37.741.432	8.390.071	46.131.503	46.130.209
Lombard Capital F.C.I.	198.571	5.295.433	5.494.004	5.114.007
Fondo Común de Inversión Lombard Renta Fija	1.014	2.223.254	2.224.268	1.864.601
Fondo Común de Inversión Lombard Pesos Plus (*)	-	-	-	-
Fondo Común de Inversión Lombard Ahorro	13.546	-	13.546	13.546
Fondo Común de Inversión Lombard Abierto Plus	140.436	1.548.939	1.689.375	1.688.649
Fondo Común de Inversión Lombard Acciones Líderes	173	153.731	153.905	151.101
Lombard Renta Fija en Dólares F.C.I.	345.330	3.506.551	3.851.881	3.818.817
Lombard Ahorro Plus F.C.I.	113.643	1.007.412	1.121.055	1.121.043
TOTALES	38.554.145	22.125.391	60.679.537	59.901.973

(*) 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.

(**) Aprobado por CNV mediante resolución RESFC-2021-21048-APN-DIR de fecha 25 de marzo de 2021.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
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 provisión por el 100% de cada una de ellas y mantener la misma hasta tanto se proceda al pago o bien se cuente con sentencia judicial firme.

Al 31 de marzo 2021 Banco Patagonia S.A. no registra contablemente ni posee sanciones administrativas y/o disciplinarias ni penales con sentencia judicial de primera instancia iniciadas o aplicada por el BCRA, la Unidad de Información Financiera (UIF), la CNV y la Superintendencia de Seguros de la Nación (SSN).

El BCRA mediante la Comunicación “A” 5940 de fecha 1º de abril de 2016 dispuso que las entidades financieras que a dicha fecha tengan registradas contablemente provisiones por las sanciones mencionadas deberán analizar, de acuerdo con los informes legales vigentes, si se cumplen las condiciones para su registración contable total o parcial. En el caso de sanciones que no reúnan las condiciones para efectuar la provisión contable, la Entidad deberá desafectar estos saldos con contrapartida en “Ajuste de Resultado de Ejercicios Anteriores” o en la cuenta de pérdidas diversas “Cargos por Sanciones Administrativas, Disciplinarias y Penales”, según corresponda.

Para las sanciones pendientes de pago que no reúnan las condiciones para efectuar la provisión contable, la siguiente Asamblea de Accionistas deberá prever la constitución de una reserva normativa especial por el importe no provisionado correspondiente a las sanciones aplicadas en la medida en que se cuente con resultados no asignados. De no ser suficiente dicho saldo, deberá constituirse la Reserva Normativa Especial a medida que se cuente con resultados no asignados positivos.

GPAT Compañía Financiera S.A.U.

Al 31 de marzo de 2021 GPAT Compañía Financiera S.A.U. no ha recibido sanciones administrativas y/o disciplinarias ni ninguna otra actuación judicial.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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.

Tales funciones no incluyen la obligación de asistir financieramente a la Provincia de Río Negro en otras condiciones que las compatibles con el carácter de banco privado de esta Entidad.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 31 de marzo de 2021 a 1.420.350 Unidades de Valor Adquisitivo (UVAs), actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER), ley 25.857, el cual equivale a 102.152.

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 51.076.

Al 31 de marzo de 2021, 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 330.000 UVAs, equivalente a un patrimonio neto mínimo requerido de 23.734 al 31 de marzo de 2021.

Por su parte, la contrapartida mínima debe ser el 50% del importe requerido como patrimonio neto mínimo, la cual asciende a 165.000 UVAs, equivalente a 11.867.

Al 31 de marzo de 2021, 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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Detalle	Importe
Cuentas a la vista en bancos locales y del exterior.	73.725
Fondos Comunes de Inversión	894.261
Obligaciones negociables	106.655
Acciones ordinarias con cotización	2.074
Títulos Públicos Nacionales	3.888
Total	1.080.603

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 33.828.

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 16.914.

Al 31 de marzo de 2021, 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	43.355
Total	43.355

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 55 – SITUACIÓN MACROECONÓMICA

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”, la cual tendió 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.

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:

- Flexibilización de los criterios de clasificación de los deudores.
- Aplazamiento de los pagos de los préstamos vencidos.
- Reducción de los límites máximos de las tasas de interés de tarjetas de crédito.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

- Suspensión del cobro de tarifas relacionadas con los servicios de cajeros automáticos.
- Expansión del crédito a personas y MiPyMEs.
- Incentivos para mejorar la operatividad de los cajeros (reducción del tiempo que quedan fuera de servicio y extensión de la red a zonas donde no se presta el servicio)
- Aplazamiento de los pagos de dividendos de las entidades financieras hasta el 30 de junio de 2021.

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, más del 90% del personal trabaja a través de conexiones remotas y se elaboró un procedimiento en las sucursales para asegurar la continuidad del negocio y la atención al público.

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.

Asimismo, a partir del mes de marzo de 2021, se produjo un fuerte incremento en la cantidad de contagios y fallecidos por esta enfermedad, lo cual llevó al Gobierno Nacional a endurecer las medidas de confinamiento, en especial en aquellas zonas del país que se ven más afectadas. En este sentido el PEN dispuso medidas generales de prevención con el objetivo de evitar la propagación del virus estableciendo, entre otras medidas, restricciones a la circulación de personas en horarios nocturnos y cierre de comercios que no sean esenciales en las zonas más afectadas. Con fecha 21 de mayo de 2021, debido al continuo incremento de los casos, el Gobierno Nacional endureció las restricciones implementando un confinamiento general hasta el 30 de mayo de 2021, excepto para actividades consideradas esenciales.

Con respecto a la situación patrimonial, la crisis del COVID-19 encuentra a la Entidad con una sólida posición de solvencia y suficiencia de capital, exhibiendo al 31 de marzo de 2021, un ratio de capitalización en función a las normas emanadas del Comité de Basilea del 21,8% a nivel consolidado.

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.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Asimismo, la Entidad mantiene también una adecuada reserva de liquidez formada por activos de alta calidad, y una 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.

NOTA 56 – HECHOS POSTERIORES

No existen otros acontecimientos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del período y la fecha de emisión de los presentes estados financieros no revelados en los mismos que puedan afectar significativamente la situación patrimonial y financiera de la Entidad al 31 de marzo de 2021, ni los resultados del período.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

ANEXO 'B'
CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN
Y OTRAS GARANTÍAS RECIBIDAS
AL 31/03/21 Y 31/12/20
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

CARTERA COMERCIAL	31/03/21	31/12/20
En situación normal	79.690.647	88.655.815
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	4.939.840	4.034.253
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	4.536.952	4.985.186
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	70.213.855	79.636.376
Con seguimiento especial	293.082	358.642
En observación	1	8.251
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	1	8.251
En negociación o con acuerdos de refinanciación	293.081	350.391
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	293.081	292.736
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	57.655
Con problemas	131.680	554.717
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	82.775	423.869
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	48.905	130.848
Con alto riesgo de insolvencia	45.765	55.322
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.189	46.040
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	44.576	9.282
Irrecuperable	479.881	36.297
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	325.202	17.679
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	154.679	18.618
TOTAL CARTERA COMERCIAL	80.641.055	89.660.793

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

ANEXO 'B'
CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN
Y OTRAS GARANTÍAS RECIBIDAS
AL 31/03/21 Y 31/12/20
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CARTERA DE CONSUMO Y/O VIVIENDA	31/03/21	31/12/20
Cumplimiento normal	43.510.614	46.451.430
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.714.317	1.932.350
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	6.962.253	7.228.055
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	34.834.044	37.291.025
Riesgo Bajo	162.404	160.478
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	109	1.146
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	4.138	706
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	158.157	158.626
Riesgo bajo - En tratamiento especial	4.111	-
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.111	-
Riesgo Medio	164.987	135.426
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	55	534
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	523	5.701
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	164.409	129.191
Riesgo Alto	162.062	238.829
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	241	3.426
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	31	11.127
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	161.790	224.276
Irrecuperable	181.459	489.845
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	3.622	4.431
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.050	1.279
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	174.787	484.135
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y/O VIVIENDA	44.185.637	47.476.008
TOTAL GENERAL	124.826.692	137.136.801

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

ANEXO 'B'
CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN
Y OTRAS GARANTÍAS RECIBIDAS AL 31/03/21 Y 31/12/20
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

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

DETALLE	31/03/21	31/12/20
SALDO S/ANEXO "B"	124.826.692	137.136.801
Partidas incluidas en el Anexo "B" y no incluidas en el rubro Préstamos y Otras Financiaciones	(4.692.063)	(4.445.519)
Partidas fuera de balance - Créditos acordados (saldos no utilizados), otras garantías otorgadas y otras comprendidos en las normas de Clasificación de Deudores	(2.688.331)	(2.799.840)
Otras partidas	(2.003.732)	(1.645.679)
Partidas no incluidas en el Anexo "B" e incluidas en el rubro Préstamos y Otras Financiaciones	(4.338.713)	(5.725.264)
Préstamos y Otras Financiaciones - Préstamos al personal	328.631	346.772
Préstamos y Otras Financiaciones - Ajuste NIIF por tasa de interés efectiva	(927.779)	(1.035.511)
Préstamos y Otras Financiaciones - Provisiones por riesgo de incobrabilidad	(3.739.565)	(5.036.525)
SALDO S/ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	115.795.916	126.966.018

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

ANEXO 'C'
CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 31/03/21 Y 31/12/20

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	31/03/21		31/12/20	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	28.178.013	22,6%	26.625.826	19,4%
50 siguientes mayores clientes	27.259.548	21,8%	25.117.632	18,3%
100 siguientes mayores clientes	11.097.762	8,9%	10.647.146	7,8%
Resto de clientes	58.291.369	46,7%	74.746.197	54,5%
TOTAL	124.826.692	100,0%	137.136.801	100,0%

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

DETALLE	31/03/21	31/12/20
SALDO S/ANEXO "C"	124.826.692	137.136.801
Partidas incluidas en el Anexo "C" y no incluidas en el rubro Préstamos y Otras Financiaciones	(4.692.063)	(4.445.519)
Partidas fuera de balance - Créditos acordados (saldos no utilizados), otras garantías otorgadas y otras comprendidos en las normas de Clasificación de Deudores	(2.688.331)	(2.799.840)
Otras partidas	(2.003.732)	(1.645.679)
Partidas no incluidas en el Anexo "C" e incluidas en el rubro Préstamos y Otras Financiaciones	(4.338.713)	(5.725.264)
Préstamos y Otras Financiaciones - Préstamos al personal	328.631	346.772
Préstamos y Otras Financiaciones - Ajuste NIIF por tasa de interés efectiva	(927.779)	(1.035.511)
Préstamos y Otras Financiaciones - Provisiones por riesgo de incobrabilidad	(3.739.565)	(5.036.525)
SALDO S/ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	115.795.916	126.966.018

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 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 31/03/21

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/03/21
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
Sector Público no Financiero	-	1.609	-	-	3.651	-	-	5.260
Sector Financiero	3.867	421.599	983.874	1.616.028	3.146.583	1.844.914	10.578	8.027.443
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	1.833.655	41.528.342	8.946.916	11.122.062	37.685.982	13.989.008	15.618.880	130.724.844
TOTAL	1.837.522	41.951.550	9.930.790	12.738.090	40.836.216	15.833.922	15.629.458	138.757.547

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

ANEXO 'H'
CONCENTRACION DE LOS DEPOSITOS
Al 31/03/21 Y 31/12/20
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	31/03/21		31/12/20	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	38.502.611	16,2%	33.213.078	13,6%
50 siguientes mayores clientes	37.590.885	15,8%	41.336.376	16,9%
100 siguientes mayores clientes	17.388.001	7,3%	16.458.134	6,7%
Resto de clientes	144.321.533	60,7%	153.160.162	62,8%
TOTAL	237.803.030	100,0%	244.167.750	100,0%

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

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

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

ANEXO 'I'
APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
Al 31/03/21

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	Total al 31/03/21
Depósitos	209.933.573	19.277.007	6.714.831	5.741.052	2.227	2.227	241.670.917
Sector Público no Financiero	19.932.196	3.009.595	126.915	-	-	-	23.068.706
Sector Financiero	993.868	-	-	-	-	-	993.868
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	189.007.509	16.267.412	6.587.916	5.741.052	2.227	2.227	217.608.343
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	223.741	-	-	-	-	-	223.741
Instrumentos derivados	11.134	-	-	-	-	-	11.134
Otros pasivos financieros	10.325.621	-	-	-	-	-	10.325.621
Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	294.600	72.969	320.223	18.608	-	668.647	1.375.047
Obligaciones negociables emitidas	120.285	558.342	121.622	1.446.844	-	-	2.247.093
TOTAL	220.908.954	19.908.318	7.156.676	7.206.504	2.227	670.874	255.853.553

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

ANEXO 'J'
MOVIMIENTO DE PROVISIONES
Al 31/03/21
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/03/21
			Desafectaciones	Aplicaciones		
DEL PASIVO						
Por compromisos eventuales	340.438	240.916	-	74.281	(36.268)	470.805
Otras	1.764.880	387.969	154.978	6.631	(188.019)	1.803.221
Demandas Laborales	109.791	26.331	-	5.352	(11.696)	119.074
Demandas generales, Sumarios y Apelaciones	1.477.309	357.389	154.978	1.279	(157.384)	1.521.057
Demandas Impositivas	177.780	4.249	-	-	(18.939)	163.090
TOTAL PROVISIONES	2.105.318	628.885	154.978	80.912	(224.287)	2.274.026

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

ANEXO "R"
CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
AL 31/03/21

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	SalDOS al inicio del ejercicio	PCE de los próximos 12 meses	PCE de la vida remanente del activo financiero		Resultado monetario generado por provisiones	SalDOS al 31/03/21
			IF con incremento significativo del RC	IF con deterioro crediticio		
Otros activos financieros	1.511.733	56.459	2.158	(379)	(161.051)	1.408.920
Préstamos y otras financiaciones	5.036.525	(1.219.636)	702.640	(237.918)	(542.046)	3.739.565
Otras Entidades Financieras	3.579	(2.756)	-	-	(381)	442
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	5.032.946	(1.216.880)	702.640	(237.918)	(541.665)	3.739.123
Adelantos	321.908	(32.116)	(51.610)	48.365	(35.168)	251.379
Documentos	394.116	(29.832)	(85.762)	(32.676)	(41.986)	203.860
Hipotecarios	55.821	8.629	120.507	(8)	(5.947)	179.002
Prendarios	64.366	2.573	-	-	(11.695)	55.244
Personales	1.965.442	(263.735)	(239.901)	(272.027)	(209.381)	980.398
Tarjetas de Crédito	1.038.805	(236.585)	967.082	(40.003)	(110.667)	1.618.632
Arrendamientos Financieros	11.046	(257)	(2.548)	4.557	(1.177)	11.621
Otros	1.181.442	(665.557)	(5.128)	53.874	(125.644)	438.987
Otros títulos de deuda	136	(104)	-	-	(14)	18
Compromisos eventuales	340.438	134.040	32.516	79	(36.268)	470.805
TOTAL DE PREVISIONES	6.888.832	(1.029.241)	737.314	(238.218)	(739.379)	5.619.308

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
AL 31 DE MARZO DE 2021

ÍNDICE

	Página
Estados Separados Condensados Intermedios de Situación Financiera.....	76
Estados Separados Condensados Intermedios de Resultados	78
Estados Separados Condensados Intermedios de Resultados Ganancia por Acción.....	79
Estados Separados Condensados Intermedios de Otros Resultados Integrales.....	80
Estados Separados Condensados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Neto	81
Estados Separados Condensados Intermedios de Flujo de Efectivo.....	83
Notas a los estados financieros separados condensados intermedios	85
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 31 DE MARZO DE 2021

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 31 DE MARZO DE 2021

ÍNDICE

	Página
Anexo A - Detalle de Títulos Públicos y Privados	109
Anexo B - Clasificación de Préstamos y otras Financiaciones por situación y garantías recibidas	112
Anexo C - Concentración de Préstamos y otras Financiaciones.....	115
Anexo D - Apertura por plazos de Préstamos y otras Financiaciones.....	116
Anexo H - Concentración de los Depósitos	117
Anexo I - Apertura de Pasivos Financieros por Plazos Remanentes	118
Anexo J - Movimiento de Provisiones.....	119
Anexo L - Saldos en moneda extranjera	120
Anexo O - Instrumentos Financieros Derivados	121
Anexo R - Corrección de valor por Pérdidas – Provisiones por riesgo de incobrabilidad....	122

**ESTADOS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31/03/21 Y 31/12/20**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTOS	NOTAS	31/03/21	31/12/20
ACTIVO			
Efectivo y Depósitos en Bancos	4	58.547.581	67.395.502
Efectivo		16.593.597	21.476.814
Entidades Financieras y corresponsales		40.390.239	45.071.086
BCRA		39.147.393	43.253.015
Otras del país y del exterior		1.242.846	1.818.071
Otros		1.563.745	847.602
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados (Anexo A)		1.917.117	1.542.030
Instrumentos derivados	5	484.505	318.712
Operaciones de pase	6	31.336.620	8.912.687
Otros activos financieros	7	1.501.894	1.905.449
Préstamos y otras financiaciones (Anexos B y C)	8	106.670.059	116.568.091
Sector Público no Financiero		5.260	8.840
Otras Entidades financieras		6.113.205	9.477.950
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		100.551.594	107.081.301
Otros Títulos de Deuda (Anexo A)		88.861.920	98.135.592
Activos financieros entregados en garantía	9	7.730.004	9.680.274
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio (Anexo A)		1.072.769	939.524
Inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	11	3.470.173	3.483.938
Propiedad y equipo	12	13.354.838	13.088.612
Activos intangibles	13	499.218	546.257
Activos por impuesto a las ganancias diferido		4.028.794	3.199.648
Otros activos no financieros	14	860.311	953.627
Activos no corrientes mantenidos para la venta	15	30.522	166.075
TOTAL ACTIVO		320.366.325	326.836.018

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

**ESTADOS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31/03/21 Y 31/12/20**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	NOTAS	31/03/21	31/12/20
PASIVO			
Depósitos (Anexo H)		231.570.709	236.743.049
Sector público no Financiero		22.765.344	23.882.057
Sector Financiero		993.865	58.178
Sector privado no Financiero y Residentes en el exterior	16	207.811.500	212.802.814
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados		223.741	-
Instrumentos derivados	5	11.134	-
Operaciones de pase	6	-	5.202
Otros pasivos financieros	17	9.735.962	10.633.325
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	18	3.456.743	3.949.282
Pasivo por impuesto a las ganancias corriente	10 a)	899.190	1.256.312
Provisiones (Anexo J)	21	2.263.991	2.094.251
Otros pasivos no financieros	20	14.621.346	15.980.763
TOTAL PASIVO		262.782.816	270.662.184
PATRIMONIO NETO			
Capital Social		719.145	719.145
Aportes no capitalizados		217.191	217.191
Ajustes al capital		21.165.251	21.165.251
Ganancias reservadas		38.334.000	38.334.000
Resultados no asignados		(6.604.449)	(18.333.910)
Otros Resultados Integrales acumulados		2.257.164	2.342.696
Resultado neto del período / ejercicio		1.495.207	11.729.461
TOTAL PATRIMONIO NETO		57.583.509	56.173.834
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO		320.366.325	326.836.018

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

**ESTADOS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
DE RESULTADOS AL 31/03/21 Y 31/03/20**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	NOTAS	PERIODO DE TRES MESES FINALIZADO EL	
		31/03/21	31/03/20
Ingresos por intereses	22	19.604.457	19.863.966
Egresos por intereses	23	(10.011.925)	(7.374.583)
Resultado neto por intereses		9.592.532	12.489.383
Ingresos por comisiones	24	2.469.245	2.756.144
Egresos por comisiones	25	(749.606)	(847.141)
Resultado neto por comisiones		1.719.639	1.909.003
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a VR con cambios en resultados	26	705.155	106.395
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado y a VR con cambios en ORI		108.545	116.916
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera		472.730	248.730
Otros ingresos operativos	27	1.237.945	787.389
Cargo por incobrabilidad		(107.612)	(124.157)
Ingreso operativo neto		13.728.934	15.533.659
Beneficios al personal	28	(3.313.216)	(2.978.517)
Gastos de administración	29	(1.792.133)	(1.659.078)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(365.853)	(359.308)
Otros gastos operativos	30	(2.512.956)	(1.436.614)
Resultado operativo		5.744.776	9.100.142
Resultado por asociadas y negocios conjuntos		48.635	37.467
Resultado por la posición monetaria neta		(3.808.681)	(1.984.907)
Resultado antes de impuesto de las actividades que continúan		1.984.730	7.152.702
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	10 b)	(489.523)	(2.250.274)
Resultado neto de las actividades que continúan		1.495.207	4.902.428
RESULTADO NETO DEL PERÍODO		1.495.207	4.902.428

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parre Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

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

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

**ESTADOS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
DE RESULTADOS AL 31/03/21 Y 31/03/20**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

GANANCIAS POR ACCIÓN	PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL	
	31/03/21	31/03/20
NUMERADOR		
Ganancia neta atribuible a Accionistas de la Entidad Controladora	1.495.207	4.902.428
Ganancia neta atribuible a Accionistas de la Entidad controladora ajustada por el efecto de la dilución	1.495.207	4.902.428
DENOMINADOR		
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del ejercicio	719.145	719.145
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del período ajustado por el efecto de la dilución	719.145	719.145
Ganancia por acción Básica	2,079	6,817
Ganancia por acción Diluida	2,079	6,817

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parre Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

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

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

**ESTADOS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES AL 31/03/21 Y 31/03/20**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL	
	31/03/21	31/03/20
RESULTADO NETO DEL PERÍODO	1.495.207	4.902.428
Componentes de otro Resultado Integral que se reclasificarán al resultado del período		
Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros	(29.250)	3.762
Diferencia de cambio	(7.609)	5.017
Impuesto a las ganancias	(21.641)	(1.255)
Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI (Punto 4.1.2ª de la NIIF 9)	7.111	(1.983.893)
Resultado por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	129.245	(2.834.135)
Impuesto a las ganancias	(122.134)	850.242
Participación de Otro Resultado Integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación	(63.393)	(38.049)
Resultado del período por la participación de Otro Resultado Integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación	(63.393)	(38.049)
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL QUE SE RECLASIFICARÁ AL RESULTADO DEL PERÍODO	(85.532)	(2.018.180)
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL	(85.532)	(2.018.180)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	1.409.675	2.884.248

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

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

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

**ESTADO SEPARADO CONDENSADO INTERMEDIO
DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31/03/21**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social(1)	Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Otros Resultados Integrales				Reserva de utilidades		Resultados no Asignados	Total PN Atribuible a la Participación Controladora	Total patrimonio neto al 31/03/21
	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	21.165.251	209.312	1.563.904	618.444	(48.964)	14.958.967	23.375.033	(6.604.449)	56.173.834	56.173.834
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.495.207	1.495.207	1.495.207
Otro Resultado Integral del período	-	-	-	(29.250)	-	7.111	(63.393)	-	-	-	(85.532)	(85.532)
Saldos al cierre del período	719.145	217.191	21.165.251	180.062	1.563.904	625.555	(112.357)	14.958.967	23.375.033	(5.109.242)	57.583.509	57.583.509

(*) Saldos al 31 de diciembre de 2020 reexpresados al 31 de marzo de 2021.

(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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

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

Movimientos	Capital Social (1)	Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Otros Resultados Integrales				Reserva de utilidades		Resultados no Asignados	Total PN Atribuible a la Participación Controladora	Total patrimonio neto al 31/03/20
	En circulación	Primas de emisión de acciones		Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros	Revaluación Propiedad y Equipo	Resultados acum. por Inst. Fciers. a VR con cambios en ORI	Otros	Legal	Otras			
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados (*)	719.145	217.191	21.165.251	197.907	1.563.904	(1.653.643)	(557.818)	10.134.902	14.700.094	5.786.417	52.273.350	52.273.350
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.902.428	4.902.428	4.902.428
Otro Resultado Integral del período	-	-	-	3.762	-	(1.983.893)	(38.049)	-	-	-	(2.018.180)	(2.018.180)
Saldos al cierre del período	719.145	217.191	21.165.251	201.669	1.563.904	(3.637.536)	(595.867)	10.134.902	14.700.094	10.688.845	55.157.598	55.157.598

(*) Saldos al 31 de diciembre de 2019 reexpresados al 31 de marzo de 2021.

(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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.

**ESTADOS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/21 Y 31/03/20**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	31/03/21	31/03/20
Flujos de efectivo de las actividades operativas		
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias	1.984.730	7.152.702
Ajuste por el resultado monetario total del período	3.808.681	1.984.907
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:	(1.833.036)	(5.004.770)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	365.853	359.308
Cargo por incobrabilidad	107.612	124.157
Otros ajustes	(2.306.501)	(5.488.235)
Aumentos / (Disminuciones) netos provenientes de activos operativos:	2.461.993	(13.819.652)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	(301.665)	232.169
Instrumentos derivados	(165.793)	10.565
Operaciones de pase	(22.423.933)	(285.511)
Préstamos y otras financiaciones	14.261.525	12.119.291
Sector Público no Financiero	650	4.676
Otras Entidades financieras	754.867	907.335
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	13.506.008	11.207.280
Otros Títulos de Deuda	9.368.111	(27.243.327)
Activos financieros entregados en garantía	1.950.270	1.271.254
Inversión en Instrumentos de Patrimonio	(133.245)	206.101
Otros activos	(93.277)	(130.194)
(Disminuciones) / Aumentos netos provenientes de pasivos operativos:	(10.264.492)	30.669.226
Depósitos	(9.290.986)	39.320.188
Sector Público no Financiero	(833.010)	5.047.153
Sector Financiero	(25.398)	26.797
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	(8.432.578)	34.246.238
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	223.741	-
Instrumentos derivados	11.134	(241.376)
Operaciones de pase	(5.202)	3.599.181
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(294.894)	(5.104.916)
Otros pasivos	(908.285)	(6.903.851)
Pagos por Impuesto a las Ganancias	(255.696)	(5.285)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)	(4.097.820)	20.977.128

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 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 TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/21 Y 31/03/20**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

CONCEPTO	31/03/21	31/03/20
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Pagos:		
Compra de PPE, activos intangibles y otros activos	(594.842)	(276.621)
Cobros:		
Venta de PPE, activos intangibles y otros activos	1.068	3.137
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)	(593.774)	(273.484)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Pagos:		
Financiamientos de entidades financieras locales	(407.544)	(622.405)
Pagos por arrendamientos	(116.483)	(123.617)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)	(524.027)	(746.022)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)	3.383.541	2.155.670
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE (E)	(7.015.841)	(4.133.290)
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO	31/03/21	31/03/20
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A + B + C + D + E)	(8.847.921)	17.980.002
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO	67.395.502	67.432.990
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERÍODO	58.547.581	85.412.992

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/21 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 1 – MOTIVO DE LA PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Tal como se menciona en la Nota 2 a los Estados financieros consolidados condensados intermedios, Banco Patagonia S.A. (en adelante, “el Banco”) presenta estados financieros consolidados de acuerdo con NIIF con las adaptaciones del BCRA.

Los presentes estados financieros del Banco se presentan en forma complementaria a los estados financieros consolidados mencionados, con el objetivo de cumplimentar requerimientos legales y regulatorios.

NOTA 2 – CRITERIOS DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros separados condensados intermedios correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021 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” 7181 emitida el 17 de diciembre 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 2022 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 tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021 consideran las directrices establecidas por el BCRA que dispuso el tratamiento contable a dispensar a la inversión remanente mantenida por la Entidad en dicha sociedad, registrada en “Inversiones en Instrumentos de Patrimonio” al 31 de marzo de 2021.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/21 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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/21 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 2020.

NOTA 4 – EFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS

El saldo de Efectivo y depósitos en bancos determinado a los efectos de la preparación del Estado de flujos de efectivo incluye los siguientes conceptos:

	<u>31/03/21</u>	<u>31/12/20</u>
Efectivo	16.593.597	21.476.814
BCRA - Cuenta Corriente	39.147.393	43.253.015
Entidades Financieras del País y del Exterior	1.242.846	1.818.071
Otros	1.563.745	847.602
Total	<u>58.547.581</u>	<u>67.395.502</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:

Valores efectivos	<u>31/03/21</u>	<u>31/12/20</u>
Activos		
Operaciones a Término de Moneda Extranjera	-	3.300
Forwards de moneda extranjera	484.505	315.412
Total	<u>484.505</u>	<u>318.712</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/21 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>31/03/21</u>	<u>31/12/20</u>
Pasivos		
Operaciones a Término de Moneda Extranjera	11.134	-
Total	11.134	-
Valores nocionales	31/03/21	31/12/20
Contratos de compra		
Operaciones a Término de Moneda Extranjera	69.932	118.785
Forwards de moneda extranjera	-	3.645
Total	69.932	122.430
Contratos de venta		
Operaciones a Término de Moneda Extranjera	13.000	48.390
Forwards de moneda extranjera	91.762	90.864
Total	104.762	139.254

NOTA 6 – OPERACIONES DE PASE

Las operaciones de pase de la Entidad están incluidas en la Nota 10 a los estados financieros consolidados dado que es la única Entidad del Grupo que realiza las citadas operaciones.

NOTA 7 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>31/03/21</u>	<u>31/12/20</u>
Medidos a costo amortizado		
Deudores varios Prisma	1.351.520	1.447.452
Deudores ventas de moneda extranjera contado a liquidar	43	94.937
Deudores financieros por ventas de títulos públicos al contado a liquidar	631.608	566.863
Deudores varios	927.643	1.307.934
	2.910.814	3.417.186
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(1.408.920)	(1.511.737)
Total	1.501.894	1.905.449

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/21 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 8 – PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

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

Los préstamos y otras financiaciones clasificados considerando su forma de medición es la siguiente:

	<u>31/03/21</u>	<u>31/12/20</u>
Medidos a costo amortizado	110.312.178	121.503.675
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(3.642.119)	(4.935.584)
Total	<u>106.670.059</u>	<u>116.568.091</u>

La composición del rubro es la siguiente

	<u>31/03/21</u>	<u>31/12/20</u>
Sector Público	5.260	8.840
Sector financiero	6.113.647	9.481.529
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	104.193.271	112.013.306
Documentos	28.693.230	32.447.980
Adelantos	26.728.997	33.447.279
Tarjetas de crédito	22.322.491	24.732.764
Personales	8.725.878	8.590.355
Hipotecarios	2.845.706	2.896.792
Arrendamientos financieros	357.116	307.370
Otros préstamos	12.399.738	6.603.765
Intereses y conceptos asimilables	2.120.115	2.987.001
Sub – Total	<u>110.312.178</u>	<u>121.503.675</u>
Menos: Previsión por riesgo de incobrabilidad (Anexo R)	(3.642.119)	(4.935.584)
Total	<u>106.670.059</u>	<u>116.568.091</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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/21 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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se incluye a continuación:

	<u>31/03/21</u>	<u>31/12/20</u>
Cuentas Especiales de Garantía (*)	2.739.323	2.728.383
BCRA - Fideicomiso en garantía de las OCT	4.005.894	5.964.679
- Bonos del Tesoro Nacional en \$ Ajustables por CER 1,5% - Vto. 25/03/2024	1.475.624	1.804.766
- Letras del Tesoro Nacional en \$ Ajustables por CER - Vto. 21/05/2021	757.642	-
- Bonos del Tesoro Nacional en \$ Ajustables por CER + 1,3% - Vto. 20/09/2022	603.000	-
- Bonos del Tesoro Nacional en \$ Ajustables por CER + 1,2% - Vto. 18/03/2022	559.600	559.618
- Bonos del Tesoro Nacional Vinculados al u\$s - Vto. 29/04/2022	296.498	303.975
- Bonos del Tesoro Nacional Vinculados al u\$s - Vto. 30/11/2021	287.480	294.218
- Bonos del Tesoro Nacional en \$ Ajustables por CER + 1,4% - Vto. 25/03/2023	26.050	26.414
- Otros	-	2.975.688
Depósitos de Garantía Administradoras de tarjetas de crédito y débito	626.325	625.439
Títulos Públicos - Línea BID - Programa Global de crédito a la micro, pequeña y mediana empresa	339.691	341.130
- Bonos del Tesoro Nacional en \$ Ajustables por CER 1,5% - Vto. 25/03/2024	327.080	327.264
- Pesos en Garantía	10.000	11.192
- Dólares en Garantía	2.611	2.674
Otros Depósitos en garantía	18.771	20.643
Total	<u>7.730.004</u>	<u>9.680.274</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>31/03/21</u>	<u>31/12/20</u>
Pasivos por impuestos a las ganancias corriente		
Provisión Impuesto	7.446.046	6.752.503
Anticipo Impuesto	(6.538.147)	(5.488.476)
Retención Impuesto	(8.709)	(7.715)
Total	<u>899.190</u>	<u>1.256.312</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/21 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

b) Cargo por impuesto a las ganancias:

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

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

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

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 correspondientes sextas partes del resultado por exposición a la inflación impositivo del año 2019, 2020 y 2021, al 31 de marzo de 2021 se ha mantenido como activo impositivo.

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

	<u>31/03/21</u>	<u>31/03/20</u>
Impuesto corriente	1.462.685	1.607.455
Impuesto diferido	(973.162)	642.819
Cargo por impuesto a las ganancias	<u>489.523</u>	<u>2.250.274</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/21 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 11 – INVERSIÓN EN SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS

La composición del rubro inversión en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se incluye a continuación:

	<u>31/03/21</u>	<u>31/12/20</u>
GPAT Compañía Financiera S.A.U.	1.747.380	1.670.027
Patagonia Inversora Sociedad Gerente de FCI	932.804	902.847
Interbanking S.A	314.143	351.600
Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E.	255.275	334.103
Patagonia Valores S.A.	68.025	73.797
Mercado Abierto Electrónico S.A.	71.946	71.742
Play Digital S.A.	68.213	66.719
Compensadora Electrónica S.A.	7.958	8.907
Provincanaje S.A.	4.429	4.196
Total	<u>3.470.173</u>	<u>3.483.938</u>

NOTA 12 – PROPIEDAD Y EQUIPO

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

	<u>Inmuebles Método de Revaluación</u>	<u>Derecho de uso</u>	<u>Resto de activos</u>	<u>Total</u>
Valor residual al 1º de enero de 2021	10.706.841	652.355	1.729.416	13.088.612
Altas	-	172.116	416.895	589.011
Bajas	-	(10.453)	2	(10.451)
Cargo por depreciación	(40.093)	(109.346)	(162.895)	(312.334)
Valor residual al 31 de marzo de 2021	<u>10.666.748</u>	<u>704.672</u>	<u>1.983.418</u>	<u>13.354.838</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 2021	546.257
Altas	5.831
Cargo por depreciación	(52.870)
Valor residual al 31 de marzo de 2021	<u>499.218</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/21 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 14 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

	<u>31/03/21</u>	<u>31/12/20</u>
Pagos efectuados por adelantado	476.337	498.572
Otros Bienes diversos	215.971	283.548
Obras de Arte	67.519	67.519
Propiedades de Inversión	51.798	51.798
Otros	48.686	52.190
Total	<u>860.311</u>	<u>953.627</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 31 de marzo de 2021 el Grupo incluye en activos no corrientes mantenidos para la venta, un terreno ubicado en el departamento de Anta, provincia de Salta, por 30.522 y, al 31 de diciembre de 2020, dos terrenos ubicados en el departamento de Anta, provincia de Salta, por 166.075.

NOTA 16 – DEPÓSITOS

La información del rubro al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 se presenta en el Anexo "H" - Concentración de los Depósitos, que acompaña a los presentes estados financieros consolidados condensados intermedios.

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

	<u>31/03/21</u>	<u>31/12/20</u>
Plazo fijo e inversiones a plazo	101.073.375	92.627.178
Cajas de ahorro	76.930.424	85.284.653
Cuentas corrientes	22.903.975	28.145.463
Otros	6.903.726	6.745.520
Total	<u>207.811.500</u>	<u>212.802.814</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/21 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>31/03/21</u>	<u>31/12/20</u>
Consumos a pagar de tarjetas de crédito y débito	5.055.932	6.389.750
Acreedores por compras de moneda extranjera contado a liquidar	1.570.420	949.123
Acreedores varios	1.302.179	1.243.554
Recaudaciones y otras cobranzas por cuenta de terceros	1.254.847	1.306.228
Obligaciones por operaciones vinculadas con comercio exterior	354.037	677.951
Acreedores por compras de títulos públicos contado a liquidar	198.547	66.719
Total	<u>9.735.962</u>	<u>10.633.325</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>31/03/21</u>	<u>31/12/20</u>
Financiaciones recibidas de entidades financieras del exterior	2.429.446	2.775.031
Financiaciones recibidas de entidades financieras locales	1.017.851	1.162.825
BCRA	9.446	11.426
Total	<u>3.456.743</u>	<u>3.949.282</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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/21 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>31/03/21</u>	<u>31/12/20</u>
Dividendos a pagar en efectivo	7.764.051	8.689.799
Retenciones y percepciones	1.359.375	1.416.260
Otros beneficios a empleados a corto plazo a pagar	1.548.527	2.305.456
Cobranzas efectuadas por adelantado	1.098.106	1.077.312
Otros impuestos a pagar	824.977	495.259
Acreedores Varios	777.332	907.142
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	484.314	293.745
Órdenes de pago previsionales	285.338	184.209
Por pasivos del contrato con cliente	236.478	252.138
Retenciones a pagar sobre remuneraciones	80.804	208.791
Anticipos por venta de otros bienes	33.592	38.892
Otros	128.452	111.760
Total	<u>14.621.346</u>	<u>15.980.763</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 tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021 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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/21 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	31/03/21	31/03/20
Títulos Públicos a Valor Razonable con cambios en el ORI	9.041.378	9.552.807
Adelantos	2.637.422	2.498.529
Documentos	2.462.637	2.058.666
Primas por Pases Activos con el sector financiero	1.982.007	647.363
Préstamos Personales	985.153	1.560.163
Tarjetas de Crédito	946.903	1.352.832
Otros Préstamos	768.085	1.425.902
Préstamos al Sector Financiero	488.359	527.615
Arrendamientos Financieros (Leasing)	29.571	59.911
Otros	262.942	180.178
Total	19.604.457	19.863.966

NOTA 23 – EGRESOS POR INTERESES

La composición del rubro es la siguiente:

Egresos por Intereses	31/03/21	31/03/20
Depósitos a Plazo Fijo	8.293.081	5.914.683
Depósitos en Caja de Ahorros	1.313.516	693.949
Financiaciones recibidas de entidades financieras (Call)	60.650	171.548
Primas por pases pasivos con el sector financiero	18.969	173.563
Otras Financiaciones recibidas de entidades financieras	7.806	25.275
Otros	317.903	395.565
Total	10.011.925	7.374.583

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/21 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	31/03/21	31/03/20
Tarjetas de Débito y Crédito	685.086	733.945
Paquetes de Productos	538.258	497.700
Depósitos	425.565	654.224
Seguros	367.229	419.432
Recaudaciones	209.736	252.199
Comercio Exterior	104.560	105.944
Préstamos	51.805	12.860
Títulos Valores	37.485	27.153
Otros	49.521	52.687
Total	2.469.245	2.756.144

NOTA 25 – EGRESOS POR COMISIONES

La composición del rubro es la siguiente:

Egresos por Comisiones	31/03/21	31/03/20
Vinculadas con Tarjetas de Débito y Crédito	481.884	534.243
Sector Público	160.796	145.787
Recaudaciones	31.804	52.105
Vinculadas con Títulos	15.280	10.817
Transferencias	15.085	14.790
Otros	44.757	89.399
Total	749.606	847.141

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	31/03/21	31/03/20
Operaciones a término de moneda extranjera	399.010	90.651
Títulos privados	262.860	53.114
Títulos públicos e Instrumentos emitidos por el BCRA	33.192	(10.395)
Resultado por venta o baja de activos financieros	10.093	(26.975)
Total	705.155	106.395

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/21 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	31/03/21	31/03/20
Previsiones desafectadas	451.448	106.633
Créditos recuperados	279.836	143.844
Alquileres de cajas de seguridad	134.163	138.090
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	55.416	119.371
Vinculados a mercado de capitales y títulos	53.458	38.490
Intereses punitivos	11.380	25.626
Vinculados a transferencias	9.122	11.207
Vinculados a depósitos	7.494	10.086
Otros	235.628	194.042
Total	1.237.945	787.389

NOTA 28 – BENEFICIOS AL PERSONAL

La composición del rubro es la siguiente:

Beneficios al Personal	31/03/21	31/03/20
Sueldos y Cargas Sociales	3.083.443	2.807.897
Servicios al personal	100.745	75.343
Indemnizaciones	63.842	49.920
Otros beneficios	65.186	45.357
Total	3.313.216	2.978.517

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/21 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	31/03/21	31/03/20
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	486.362	383.129
Impuestos	326.171	298.779
Transporte de valores diversos	200.078	192.020
Honorarios	176.891	135.495
Electricidad y comunicaciones	152.006	156.930
Servicios de seguridad	126.496	116.585
Propaganda y publicidad	27.512	32.061
Alquileres	21.411	24.593
Papelería y útiles	9.097	44.643
Representación, viáticos y movilidad	6.481	13.636
Otros	259.628	261.207
Total	1.792.133	1.659.078

NOTA 30 – OTROS GASTOS OPERATIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

Otros Gastos Operativos	31/03/21	31/03/20
Impuesto sobre los ingresos brutos	1.512.156	918.851
Cargo por otras previsiones	395.945	76.421
Vinculados con Cajeros Automáticos	240.919	124.240
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	88.829	68.135
Otros	275.107	248.967
Total	2.512.956	1.436.614

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/21 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 31 de marzo de 2021:

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	2.088.442	-	-	2.088.442	1.904.134	184.308	-
Instrumentos derivados	484.505	-	-	484.505	-	484.505	-
Otros títulos de deuda	89.500.311	2.816.601	86.683.710	-	32.835.949	53.847.761	-
Activos financieros entregados en garantía	7.775.997	583.978	3.748.998	3.443.021	6.589.019	603.000	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	1.072.769	-	-	1.072.769	-	3.809	1.068.960
Total	100.922.024	3.400.579	90.432.708	7.088.737	41.329.102	55.123.383	1.068.960

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	223.741	-	-	223.741	183.541	40.200	-
Instrumentos derivados	11.134	-	-	11.134	-	11.134	-
Total	234.875	-	-	234.875	183.541	51.334	-

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/21 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 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	1.542.030	-	-	1.542.030	1.521.141	20.889	-
Instrumentos derivados	318.712	-	-	318.712	-	318.712	-
Otros títulos de deuda	98.135.592	2.298.758	95.836.834	-	60.595.315	35.241.519	-
Activos financieros entregados en garantía	9.680.274	598.194	5.693.751	3.388.329	3.388.329	5.693.751	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	939.524	-	-	939.524	-	4.263	935.261
Total	110.616.132	2.896.952	101.530.585	6.188.595	65.504.785	41.279.134	935.261

b) Transferencias entre niveles de jerarquía

b.1) Transferencias desde Nivel 1 a Nivel 2

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

	31/03/21	31/12/20
Bonos del Tesoro Nacional en \$ Ajustado por CER + 1,3% - Vto. 20/09/2022	2.175.754	-
Total	2.175.754	-

b.2) 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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/21 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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/21 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

La jerarquía de valor razonable de los activos y pasivos no medidos a valor razonable al 31 de marzo de 2021 se detalla a continuación:

Concepto	Saldo contable al 31/03/21	VR total	VR Nivel 1	VR Nivel 2	VR Nivel 3
Activos financieros					
Efectivo y Depósitos en Bancos	58.547.581	(1)	-	-	-
Operaciones de pase	31.336.620	(1)	-	-	-
Otros activos financieros	1.501.894	1.501.789	-	-	1.501.789
Préstamos y otras financiaciones	106.670.059	105.316.804	-	-	105.316.804
Pasivos financieros					
Depósitos	231.570.709	229.921.117	-	-	229.921.117
Otros pasivos financieros	9.735.962	(1)	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	3.456.743	(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 2020 se detalla a continuación.

Concepto	Saldo contable al 31/12/20	VR total	VR Nivel 1	VR Nivel 2	VR Nivel 3
Activos financieros					
Efectivo y Depósitos en Bancos	67.395.502	(1)	-	-	-
Operaciones de pase	8.912.687	(1)	-	-	-
Otros activos financieros	1.905.449	1.906.063	-	-	1.906.063
Préstamos y otras financiaciones	116.568.091	114.013.262	-	-	114.013.262
Pasivos financieros					
Depósitos	236.743.049	233.818.420	-	-	233.818.420
Operaciones de pase	5.202	(1)	-	-	-
Otros pasivos financieros	10.633.325	(1)	-	-	-
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	3.949.282	(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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/21 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 32 – ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

	<u>31/03/21</u>	<u>31/12/20</u>
Cuentas Especiales de Garantía (*)	2.739.323	2.728.383
BCRA – Fideicomiso en garantía de las OCT	4.005.894	5.964.679
- Bonos del Tesoro Nacional en \$ Ajustables por CER 1,5% - Vto. 25/03/2024	1.475.624	1.804.766
- Letras del Tesoro Nacional en \$ Ajustables por CER - Vto. 21/05/2021	757.642	-
- Bonos del Tesoro Nacional en \$ Ajustables por CER + 1,3% - Vto. 20/09/2022	603.000	-
- Bonos del Tesoro Nacional en \$ Ajustables por CER + 1,2% - Vto. 18/03/2022	559.600	559.618
- Bonos del Tesoro Nacional Vinculados al u\$s - Vto. 29/04/2022	296.498	303.975
- Bonos del Tesoro Nacional Vinculados al u\$s - Vto. 30/11/2021	287.480	294.218
- Bonos del Tesoro Nacional en \$ Ajustables por CER + 1,4% - Vto. 25/03/2023	26.050	26.414
- Otros	-	2.975.688
Depósitos de Garantía Administradoras de tarjetas de crédito y débito	626.325	625.439
Títulos Públicos - Línea BID - Programa Global de crédito a la micro, pequeña y mediana empresa	339.691	341.130
- Bonos del Tesoro Nacional en \$ Ajustables por CER 1,5% - Vto. 25/03/2024	327.080	327.264
- Pesos en Garantía	10.000	11.192
- Dólares en Garantía	2.611	2.674
Otros Depósitos en Garantía	18.771	20.643
Sub – Total	<u>7.730.004</u>	<u>9.680.274</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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/21 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA
(Cifras expresadas en miles de pesos)**

Efectivo Mínimo	31/03/21	31/12/20
Efectivo y depósitos en bancos		
BCRA - Cuenta Corriente	39.147.393	43.253.010
Otros títulos de deuda		
Bonos del Tesoro Nacional en \$ Tasa Fija 22% - Vto. 21/05/2022	8.012.295	8.394.263
Letras de Liquidez BCRA	23.182.284	21.543.417
Activos Financieros entregados en garantía		
BCRA - Cuentas Especiales de Garantía	2.739.323	2.728.383
Total	73.081.295	75.919.073

La composición de capitales mínimos es la siguiente:

Capitales Mínimos	31/03/21	31/12/20
Exigencia de Capital Mínimo (A)	17.059.074	18.623.503
Riesgo de crédito	11.354.207	12.514.710
Riesgo de mercado – Títulos	56.099	124.501
Riesgo de mercado – Monedas	266.646	441.091
Riesgo Operacional	5.382.122	5.543.201
Integración (B)	47.222.512	46.658.857
Exceso (B - A)	30.163.438	28.035.354

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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	31/03/21	31/12/20
Patagonia Valores S.A.		
Depósitos - Cuentas corrientes	127	1.217
Depósitos - Cuenta corriente especial	5.263	5.388
Valores en custodia	237	590
Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente de F.C.I.		
Depósitos - Cuentas corrientes	1.436	749
Valores en custodia	894.261	845.909

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/21 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>31/03/21</u>	<u>31/12/20</u>
Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E.		
Depósitos - Cuenta corriente	6	7
Depósitos - Cuenta corriente especial	5.173	5.908
Valores en custodia	1.530.732	2.056.231
Garantías recibidas	1.008.891	686.746
 GPAT Compañía Financiera S.A.U.		
Préstamos y otras financiaciones - Interfinancieros (Call recibidos)	197.193	977.941
Títulos de deuda - Obligaciones negociables	152.713	85.076
Depósitos - Cuentas corrientes	46.296	44.704
Otros pasivos financieros	3.539	3.794
 Banco do Brasil S.A.		
Efectivo y depósitos en bancos - Entidades financieras y corresponsales	157.400	-
Depósitos - Cuentas corrientes	16	47
Garantías Recibidas	10.804	753.424
Otras Garantías Otorgadas	91.985	122.432
Valores en Custodia	52.797	53.935

Los resultados generados por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2021 y 2020 con su sus sociedades controladas y vinculadas y con su sociedad controlante son los siguientes:

	<u>31/03/21</u>	<u>31/03/20</u>
Patagonia Valores S.A.		
Comisiones y otros ingresos operativos	1	2
Otros Ingresos operativos - Utilidades Diversas	93	372
 Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente de F.C.I.		
Otros Ingresos operativos - Utilidades Diversas	830	186

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/21 PRESENTADOS
EN FORMA COMPARATIVA**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/03/21	31/12/20
GPAT Compañía Financiera S.A.U.		
Ingresos por intereses - Sector Financiero	20.414	323.920
Ingresos por intereses - Obligaciones Negociables	20.912	14.725
Ingresos por intereses - Adelantos	955	173
Egresos por intereses - Intereses por Financiaciones a entidades financieras locales	929	7.563
Comisiones y otros ingresos operativos	2.008	6.996
Egresos por Comisiones	10.591	8.135
Otros Ingresos operativos - Utilidades Diversas	1.708	3.226
Banco do Brasil S.A.		
Egresos Financieros - Intereses por otras financiaciones de entidades financieras.	4	85.056
Egresos por Comisiones	13	-
Otros Ingresos operativos - Utilidades Diversas	180	123

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 31 de marzo de 2021 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 102.152.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

BANCO PATAGONIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31/03/21 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 51.076.

Al 31 de marzo de 2021, 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 31 de marzo de 2021, ni los resultados del período.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

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

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

ANEXO 'A'
DETALLE DE TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS
AL 31/03/21 Y 31/12/20
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	Tenencia				Posición	
		Valor Razonable	Nivel de Valor Razonable	Saldo al 31/03/21	Saldo al 31/12/20	Sin Opciones (1)	Final
TÍTULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		1.916.705		1.917.117	1.542.030	1.693.376	1.693.376
Del País		1.909.356		1.917.117	1.542.030	1.693.376	1.693.376
Títulos públicos		1.909.356		1.909.356	1.533.727	1.685.615	1.685.615
- Bonos del Tesoro Nacional Vinculado al u\$s - Vto. 30/11/2021	5498	875.739	1	875.739	422.266	875.739	875.739
- Bonos con Descuento en \$ - Vto. 31/12/2033	45696	306.020	1	306.020	133.657	306.020	306.020
- Letras del Tesoro Nacional en \$ Ajuste CER a descuento -Vto. 21/05/2021	5389	153.514	1	153.514	-	153.514	153.514
- Bonos del Tesoro Nacional en \$ a Tasa Variable + 1,5% Vto. 30/04/2021	5394	139.165	1	139.165	-	139.165	139.165
- Bonos del Tesoro Nacional Vinculado al u\$s - Vto. 29/04/2022	5499	99.312	1	99.312	407.721	99.312	99.312
- Bonos del Tesoro Nacional en \$ Ajuste CER 1,1% - Vto. 17/04/2021	5494	98.634	1	98.634	-	98.634	98.634
- Letras del Tesoro Nacional en \$ a Descuentos - Vto. 30/06/2021	5395	63.147	1	63.147	-	63.147	63.147
- Letras del Tesoro Nacional en \$ a Tasa Variable + 2,25% - Vto. 30/06/2021	5396	53.525	1	53.525	-	53.525	53.525
- Bonos del Tesoro Nacional en \$ Ajuste CER 1,5% - Vto. 25/03/2024	5493	45.471	1	45.471	50.461	45.471	45.471
- Bonos del Tesoro Nacional en \$ Ajuste CER 1% - Vto. 05/08/2021	5359	43.466	1	43.466	-	43.466	43.466
- Otros		31.363	-	31.363	519.622	(192.378)	(192.378)
Títulos privados		-	-	412	461	412	412
- Otros		-	-	412	461	412	412
Títulos privados del exterior		7.349	-	7.349	7.842	7.349	7.349
- Otros		7.349	-	7.349	7.842	7.349	7.349

(1) 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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

ANEXO 'A'
DETALLE DE TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS
AL 31/03/21 Y 31/12/20
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	Tenencia				Posición	
		Valor Razonable	Nivel de Valor Razonable	Saldo al 31/03/21	Saldo al 31/12/20	Sin Opciones (1)	Final
OTROS TITULOS DE DEUDA		86.683.710		88.861.920	98.135.592	93.194.895	93.194.895
MEDIDOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN ORI		86.683.710		86.683.710	95.836.844	90.432.707	90.432.707
Del País		86.683.710		86.683.710	95.836.844	90.432.707	90.432.707
Títulos Públicos		22.825.989		22.825.989	21.460.541	26.574.986	26.574.986
- Bono del Tesoro Nacional en \$ Tasa Fija 22% - Vto.21/05/2022	5496	8.020.680	2	8.020.680	8.394.263	8.020.680	8.020.680
- Letra del Tesoro Nacional en \$ Ajuste CER a Descuento - Vto. 31/03/2022	5931	2.726.817	2	2.726.817	-	2.726.817	2.726.817
- Letra del Tesoro Nacional en \$ Ajuste CER a Descuento - Vto. 21/05/2021	5389	2.193.607	1	2.193.607	2.924.002	2.951.250	2.951.250
- Bonos Tesoro Nacional en \$ Ajuste CER 1,30% - Vto. 20/09/2022	5495	2.175.754	2	2.175.754	2.655.172	2.778.754	2.778.754
- Letra del Tesoro Nacional en \$ Tasa Variable + 2,25% - Vto. 30/07/2021	5400	1.303.750	1	1.303.750	-	1.303.750	1.303.750
- Letra del Tesoro Nacional en \$ Tasa Variable + 2,25% - Vto. 30/06/2021	5396	1.124.025	1	1.124.025	-	1.124.025	1.124.025
- Letra del Tesoro Nacional en \$ Tasa Variable + 3,50% - Vto. 21/05/2021	5390	1.024.274	2	1.024.274	1045.948	1.024.274	1.024.274
- Letra del Tesoro Nacional en \$ Tasa Variable + 1,50% - Vto. 30/04/2021	5394	963.450	1	963.450	-	963.450	963.450
- Letra del Tesoro de la Pcia. De Río Negro en \$ Clase 1 Serie 2 - Vto. 20/05/2021	42317	732.080	2	732.080	689.990	732.080	732.080
- Bonos del Tesoro Nacional en \$ Tasa Fija - Vto. 03/10/2021	5318	647.619	1	647.619	307.625	647.619	647.619
- Otros		1.913.933	-	1.913.933	5.443.541	4.302.287	4.302.287
Letras BCRA		61.929.101		61.929.101	72.876.032	61.929.101	61.929.101
- Letras de Liquidez del BCRA - Vto. 13/04/2021	3303	12.826.411	1	12.826.411	-	12.826.411	12.826.411
- Letras de Liquidez del BCRA - Vto. 15/04/2021	3305	12.307.796	2	12.307.796	-	12.307.796	12.307.796
- Letras de Liquidez del BCRA - Vto. 06/04/2021	3291	8.937.261	1	8.937.261	-	8.937.261	8.937.261
- Letras de Liquidez del BCRA - Vto. 08/04/2021	3296	8.925.660	2	8.925.660	-	8.925.660	8.925.660
- Letras de Liquidez del BCRA - Vto. 22/04/2021	3308	8.211.913	2	8.211.913	-	8.211.913	8.211.913
- Letras de Liquidez del BCRA - Vto. 27/04/2021	3317	7.294.942	2	7.294.942	-	7.294.942	7.294.942
- Letras de Liquidez del BCRA - Vto. 20/04/2021	3307	3.425.118	1	3.425.118	-	3.425.118	3.425.118
- Otros		-	-	-	72.876.032	-	-
Títulos Privados		1.928.620		1.928.620	1.500.271	1.928.620	1.928.620
- ON Tarjeta Naranja en \$ Clase 46	55187	419.537	2	419.537	-	419.537	419.537
- ON Tarjeta Naranja en \$ Clase 45	55094	356.201	2	356.201	455.222	356.201	356.201
- ON IRSA SA en \$ Clase 6	54829	162.866	2	162.866	199.156	162.866	162.866
- ON Pan American Energy en \$ Clase 8	55081	153.140	2	153.140	171.285	153.140	153.140
- ON Petroquímica Comodoro Rivadavia en \$ Clase F	55256	152.486	2	152.486	-	152.486	152.486
- ON FCA Compañía Financiera en UVA Clase 18 Serie 1	55008	126.670	2	126.670	131.463	126.670	126.670
- VD FF Mercado Credito Consumo en \$ Clase 3	55045	102.300	2	102.300	114.774	102.300	102.300
- VD FCA Compañía Financiera en \$ Clase 23	55063	92.787	2	92.787	103.745	92.787	92.787
- ON FCA Compañía Financiera en \$ Serie 36	55128	81.437	2	81.437	-	81.437	81.437
- ON GPAT Compañía Financiera en \$ Clase A	54965	71.275	2	71.275	85.076	71.275	71.275
- Otros		209.921	-	209.921	239.550	209.921	209.921

(1) 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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

ANEXO 'A'
DETALLE DE TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS
AL 31/03/21 Y 31/12/20
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Identificación	Tenencia				Posición	
		Valor Razonable	Nivel de Valor Razonable	Saldo al 31/03/21	Saldo al 31/12/20	Sin Opciones (1)	Final
MEDIDOS A COSTO AMORTIZADO				2.178.210	2.298.748	2.762.188	2.762.188
Del país				2.178.210	2.298.748	2.762.188	2.762.188
Títulos Públicos				2.103.115	2.153.475	2.687.093	2.687.093
- Bonos del Tesoro Nacional vinculado al u\$s - Vto. 30/11/2021	5498	-	-	1.503.450	1.538.688	1.790.930	1.790.930
- Bonos del Tesoro Nacional Vinculado al u\$s - Vto. 29/4/2022	5499	-	-	599.665	614.787	896.163	896.163
Títulos Privados				75.095	145.273	75.095	75.095
- VD FF Mercado Crédito Clase 8 en \$	54976	-	-	47.243	100.431	47.243	47.243
- VD FF Meli Derechos Creditorios Tarjetas 5 en \$	54959	-	-	27.852	44.842	27.852	27.852
- Otros		-	-	-	-	-	-
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO		1.072.769		1.072.769	939.524	1.072.769	1.072.769
MEDIDOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		1.072.769		1.072.769	939.524	1.072.769	1.072.769
Del País		1.072.769		1.072.769	939.524	1.072.769	1.072.769
- Prisma Medios de Pago S.A.	-	1.068.960	3	1.068.960	935.260	1.068.960	1.068.960
- Matba Rofex S.A.	-	3.041	2	3.041	3.404	3.041	3.041
- Seguro de depósitos S.A.	-	493	2	493	552	493	493
- Miralejos S.A.C.F. y Agropecuaria	-	106	2	106	119	106	106
- Bolsa de Comercio de Mar del Plata S.A.	-	56	2	56	63	56	56
- Argencontrol S.A.	-	53	2	53	59	53	53
- Sanatorio Las Lomas S.A.	-	47	2	47	53	47	47
- Celta Coop. Obras Ser. Tres Arroyos	-	12	2	12	13	12	12
- Cooperativa Eléctrica Limitada de Claromecó	-	1	2	1	1	1	1

(1) 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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

ANEXO 'B'
CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS
RECIBIDAS AL 31/03/21 Y 31/12/20
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CARTERA COMERCIAL	31/03/21	31/12/20
En situación normal	74.069.319	82.968.631
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	4.939.840	4.034.253
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	4.536.952	4.985.186
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	64.592.527	73.949.192
Con seguimiento especial	293.082	358.642
En observación	1	8.251
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	1	8.251
En negociación o con acuerdos de refinanciación	293.081	350.391
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	293.081	292.736
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	57.655
Con problemas	131.680	554.717
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	82.775	423.869
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	48.905	130.848
Con alto riesgo de insolvencia	45.765	55.322
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.189	46.040
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	44.576	9.282
Irrecuperable	479.881	36.297
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	325.202	17.679
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	154.679	18.618
TOTAL CARTERA COMERCIAL	75.019.727	83.973.609

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

ANEXO 'B'
CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS
RECIBIDAS AL 31/03/21 Y 31/12/20
(Cifras expresadas en miles de pesos)

CARTERA DE CONSUMO Y/O VIVIENDA	31/03/21	31/12/20
Cumplimiento normal	38.345.034	41.067.167
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.714.317	1.932.349
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.210.981	2.368.874
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	34.419.736	36.765.944
Riesgo Bajo	162.347	160.351
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	109	1.146
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	4.100	618
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	158.138	158.587
Riesgo Bajo – En tratamiento especial	4.111	-
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	4.111	-
Riesgo Medio	164.967	135.426
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	55	534
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	512	5.701
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	164.400	129.191
Riesgo Alto	162.016	226.419
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	241	3.426
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	31	2.146
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	161.744	220.847
Irrecuperable	173.775	485.713
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	3.622	4.431
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.739	462
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	168.414	480.820
TOTAL CARTERA DE CONSUMO Y/O VIVIENDA	39.012.250	42.075.076
TOTAL GENERAL	114.031.977	126.048.685

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

ANEXO 'B'
CLASIFICACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS
RECIBIDAS AL 31/03/21 Y 31/12/20
(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

DETALLE	31/03/21	31/12/20
SALDO S/ANEXO "B"	114.031.977	126.048.685
Partidas incluidas en el Anexo "B" y no incluidas en el rubro Préstamos y Otras Financiaciones	(3.683.172)	(4.445.519)
Partidas fuera de balance - Créditos acordados (saldos no utilizados), otras garantías otorgadas y otras comprendidos en las normas de Clasificación de Deudores.	(1.679.440)	(2.799.840)
Otras partidas	(2.003.732)	(1.645.679)
Partidas no incluidas en el Anexo "B" e incluidas en el rubro Préstamos y Otras Financiaciones	(3.678.746)	(5.035.075)
Préstamos y Otras Financiaciones - Préstamos al personal	328.631	346.772
Préstamos y Otras Financiaciones - Ajuste NIIF por tasa de interés efectiva	(365.258)	(446.263)
Préstamos y Otras Financiaciones - Provisiones por riesgo de incobrabilidad	(3.642.119)	(4.935.584)
SALDO S/ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	106.670.059	116.568.091

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

ANEXO 'C'
CONCENTRACIÓN DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 31/03/21 Y 31/12/20

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	FINANCIACIONES			
	31/03/21		31/12/20	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	28.178.013	24,7%	31.145.092	24,7%
50 siguientes mayores clientes	27.392.266	24,0%	30.901.188	24,5%
100 siguientes mayores clientes	11.229.135	9,8%	11.531.258	9,1%
Resto de clientes	47.232.563	41,5%	52.471.147	41,7%
TOTAL	114.031.977	100,0%	126.048.685	100,0%

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

DETALLE	31/03/21	31/12/20
SALDO S/ANEXO "C"	114.031.977	126.048.685
Partidas incluidas en el Anexo "C" y no incluidas en el rubro Préstamos y Otras Financiaciones	(3.683.172)	(4.445.519)
Partidas fuera de balance - Créditos acordados (saldos no utilizados), otras garantías otorgadas y otras comprendidos en las normas de Clasificación de Deudores.	(1.679.440)	(2.799.840)
Otras partidas	(2.003.732)	(1.645.679)
Partidas no incluidas en el Anexo "C" e incluidas en el rubro Préstamos y Otras Financiaciones	(3.678.746)	(5.035.075)
Préstamos y Otras Financiaciones - Préstamos al personal	328.631	346.772
Préstamos y Otras Financiaciones - Ajuste NIIF por tasa de interés efectiva	(365.258)	(446.263)
Préstamos y Otras Financiaciones - Provisiones por riesgo de incobrabilidad	(3.642.119)	(4.935.584)
SALDO S/ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	106.670.059	116.568.091

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

ANEXO 'D'
APERTURA POR PLAZOS DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES
AL 31/03/21

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/03/21
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	
Sector Público no Financiero	-	1.609	-	-	3.651	-	-	5.260
Sector Financiero	3.867	618.831	983.874	1.616.028	3.146.583	1.844.914	10.578	8.224.675
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	1.795.916	41.177.089	8.253.879	10.300.297	36.147.261	12.058.601	15.043.204	124.776.247
TOTAL	1.799.783	41.797.529	9.237.753	11.916.325	39.297.495	13.903.515	15.053.782	133.006.182

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

ANEXO 'H'
CONCENTRACION DE LOS DEPOSITOS
AL 31/03/21 Y 31/12/20
 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	31/03/21		31/12/20	
	Saldo de Colocación	% sobre cartera total	Saldo de Colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	38.502.611	16,6%	33.213.078	14,0%
50 siguientes mayores clientes	37.590.885	16,2%	41.336.376	17,5%
100 siguientes mayores clientes	17.388.001	7,5%	16.458.500	7,0%
Resto de clientes	138.089.212	59,7%	145.735.095	61,5%
TOTAL	231.570.709	100,0%	236.743.049	100,0%

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 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 'I'
APERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS POR PLAZOS REMANENTES
Al 31/03/21

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						Total al 31/03/21
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Depósitos	203.570.661	19.277.007	6.714.831	5.741.052	2.227	2.227	235.308.005
Sector Público no Financiero	19.932.198	3.009.595	126.915	-	-	-	23.068.708
Sector Financiero	993.865	-	-	-	-	-	993.865
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	182.644.598	16.267.412	6.587.916	5.741.052	2.227	2.227	211.245.432
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	223.741	-	-	-	-	-	223.741
Instrumentos derivados	11.134	-	-	-	-	-	11.134
Otros pasivos financieros	9.735.962	-	-	-	-	-	9.735.962
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	926.878	48.029	470.914	22.376	17.009	2.712.256	4.197.462
TOTAL	214.468.376	19.325.036	7.185.745	5.763.428	19.236	2.714.483	249.476.304

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

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

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

ANEXO 'J'
MOVIMIENTO DE PROVISIONES
Al 31/03/21
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Resultado monetario generado por provisiones	Saldo al 31/03/21
			Desafectaciones	Aplicaciones		
DEL PASIVO						
Por compromisos eventuales	340.438	240.916	-	74.281	(36.268)	470.805
Otras	1.753.813	388.539	155.696	6.631	(186.839)	1.793.186
Demandas Laborales	107.054	26.110	-	5.352	(11.405)	116.407
Demandas generales, Sumarios y Apelaciones	1.470.350	358.180	155.696	1.279	(156.641)	1.514.914
Demandas Impositivas	176.409	4.249	-	-	(18.793)	161.865
TOTAL PROVISIONES	2.094.251	629.455	155.696	80.912	(223.107)	2.263.991

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

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

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

ANEXO 'L'
SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 31/03/21
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Conceptos	Casa matriz y suc. en el país	Total al 31/03/21	Dólar	Euro	Real	Otras	Total al 31/12/20
ACTIVO							
Efectivo y Depósitos en Bancos	36.684.057	36.684.057	34.666.588	1.814.876	15.991	186.602	42.251.436
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	983.253	983.253	982.936	317	-	-	966.908
Otros activos financieros	21.192	21.192	21.138	54	-	-	158.004
Préstamos y otras financiaciones	13.108.451	13.108.451	13.108.451	-	-	-	8.207.757
Otras Entidades financieras	-	-	-	-	-	-	305.321
Sector Privado no Financiero y Res. Exterior	13.108.451	13.108.451	13.108.451	-	-	-	7.902.436
Otros Títulos de Deuda	615.797	615.797	615.797	-	-	-	2.172.627
Activos financieros entregados en garantía	2.254.202	2.254.202	2.254.202	-	-	-	688.105
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	255.275	255.275	255.275	-	-	-	334.103
Otros activos no financieros	10	10	10	-	-	-	9
TOTAL ACTIVO	53.922.237	53.922.237	51.904.397	1.815.247	15.991	186.602	54.778.949
PASIVO							
Depósitos	44.236.951	44.236.951	42.885.884	1.351.067	-	-	43.461.219
Sector Público no Financiero	3.768.934	3.768.934	3.748.713	20.221	-	-	4.284.368
Sector Financiero	1.125	1.125	1.125	-	-	-	959
Sector Privado no Financiero y Res. Exterior	40.466.892	40.466.892	39.136.046	1.330.846	-	-	39.175.892
Otros pasivos financieros	1.703.715	1.703.715	1.627.462	74.132	-	2.121	2.183.515
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	2.454.198	2.454.198	2.454.198	-	-	-	2.811.119
Otros pasivos no financieros	13.847	13.847	13.847	-	-	-	143.925
TOTAL PASIVO	48.408.711	48.408.711	46.981.391	1.425.199	-	2.121	48.599.778

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 3

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

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

ANEXO 'O'
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
Al 31/03/21

(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 31/03/21
					Originalmente Pactado - en meses -	Residual - en meses -	Liquidación de Diferencias - en días -	
Futuros	Intermediación cuenta propia	Moneda Extranjera	Diaria de diferencias	ROFEX	5	4	1	6.088.769
Futuros	Intermediación cuenta propia	Moneda Extranjera	Diaria de diferencias	MAE	2	2	1	2.254.479
Futuros	Intermediación cuenta propia	Moneda Extranjera	Al vencimiento de diferencias	OTC- Residentes en el País. Sector No Financiero	3	2	60	8.867.049
Operaciones de Pase	Intermediación cuenta propia	Títulos públicos nacionales e instrumentos emitidos por el BCRA	Con entrega del subyacente	MAE	-	-	-	34.983.053

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

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

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

ANEXO 'R'
CORRECCION DE VALOR POR PERDIDAS – PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD
Al 31/03/21

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	SalDOS al inicio del ejercicio	PCE de los próximos 12 meses	PCE de la vida remanente del activo financiero		Resultado monetario generado por provisiones	SalDOS al 31/03/21
			IF con incremento significativo del RC	IF con deterioro crediticio		
Otros activos financieros	1.511.737	56.455	2.158	(379)	(161.051)	1.408.920
Préstamos y otras financiaciones	4.935.584	(1.232.387)	702.640	(237.918)	(525.800)	3.642.119
Otras Entidades Financieras	3.579	(2.756)	-	-	(381)	442
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	4.932.005	(1.229.631)	702.640	(237.918)	(525.419)	3.641.677
Adelantos	317.142	(32.383)	(51.610)	48.365	(33.786)	247.728
Documentos	394.116	(29.832)	(85.762)	(32.676)	(41.986)	203.860
Hipotecarios	55.821	8.629	120.507	(8)	(5.947)	179.002
Personales	1.965.433	(263.736)	(239.901)	(272.027)	(209.383)	980.386
Tarjetas de Crédito	1.038.805	(236.585)	967.082	(40.003)	(110.667)	1.618.632
Arrendamientos Financieros	11.046	(257)	(2.548)	4.557	(1.177)	11.621
Otros	1.149.642	(675.467)	(5.128)	53.874	(122.473)	400.448
Otros títulos de deuda	136	(104)	-	-	(14)	18
Compromisos eventuales	340.438	134.040	32.516	79	(36.268)	470.805
TOTAL DE PREVISIONES	6.787.895	(1.041.996)	737.314	(238.218)	(723.133)	5.521.862

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 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	97.923.872	256.640	-	17.615.404	-
TOTAL	97.923.872	256.640	-	17.615.404	-

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	158.791.114	2.045.367	26.449.409	47.092.098	3.425.042
Instrumentos derivados	-	-	11.134	-	-
Operaciones de pase	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	735.260	-	7.886.646	90.439	1.613.276
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	1.333.099	-	9.446	2.454.198	-
Obligaciones negociables emitidas	1.703.661	-	-	-	-
TOTAL	162.563.134	2.045.367	34.356.635	49.636.735	5.038.318

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de AdministraciónJuan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector PúblicoOswaldo Parré Dos Santos
PresidenteFirmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021Deloitte & 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

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 31/03/21	Máxima Financiación
Directores y familiares	2.446	2.811
Síndicos y familiares	532	599
TOTAL	2.978	3.410

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 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	3.679.400	16.602.994
Edificios, máquinas, equipos, mobiliario, instalaciones y obras de arte	Incendio, vandalismo y terremoto	18.054.534	12.464.278
Automotores	Todo riesgo y terceros	97.990	35.382

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021

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

BANCOPATAGONIA

**Reseña Informativa
correspondiente al período de tres meses
finalizado el 31 de marzo de 2021**

**RESEÑA INFORMATIVA
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE TRES MESES
FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021**

ASPECTOS DESTACADOS:

La presente Reseña Informativa fue elaborada en base a información financiera consolidada y de acuerdo al marco contable basado en las normas internacionales de información financiera (NIIF) establecido por el BCRA con vigencia a partir del 1° de enero de 2018.

El BCRA estableció la adopción de la NIC 29 “Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias” a partir del 1° de enero de 2020, por lo tanto, la presente reseña ha sido preparado en moneda constante al 31 de marzo de 2021.

Banco Patagonia finalizó el primer trimestre del 2021 con Activos por \$ 329.818,8 M, Préstamos y otras financiaciones (neto de provisiones) por \$ 115.795,9 M, Depósitos por \$ 237.803,0 M y un Patrimonio Neto de \$ 57.583,6 M.

El primer trimestre de 2021 finalizó con un resultado integral total de \$ 1.409,7 M, disminuyendo 51,1% (\$ 1.474,5 M) con respecto al 1T20 (\$ 2.884,2 M), determinando un ROE anualizado de 10,2% y un ROA anualizado de 1,8%.

Los préstamos otorgados al sector privado no financiero ascendieron a \$ 109.874,7 millones disminuyendo 11,6% (\$ 14.466,8 millones) con respecto al 31 de marzo de 2020 (\$ 124.341,5 millones).

Los depósitos totales alcanzaron \$ 237.803,0 millones, aumentando 3,3% (\$ 7.595,4 millones) en la comparación interanual (\$ 230.207,6 millones).

Con respecto a los indicadores de calidad de cartera, el ratio de cartera irregular fue de 0,9% y la cobertura de cartera irregular con provisiones fue de 361,1% (calculados de acuerdo a las normas de clasificación de deudores del BCRA).

El índice de liquidez fue de 77,3% (activos líquidos sobre total de depósitos). Asimismo, la integración de capital mínimo excede en \$ 30.692,0 M a la exigencia establecida por la normativa del BCRA y el ratio de capitalización fue de 21,8%.

Al 31 de marzo de 2021, Banco Patagonia S.A. cuenta con una dotación de 3.184 empleados y una red compuesta por 207 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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021
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 PERÍODO DE TRES MESES
FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021**

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 condensados correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021 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” 7181 emitida el 17 de diciembre 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 2022 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”.

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 31 de marzo de 2021 al igual que en la información comparativa.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021
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 PERÍODO DE TRES MESES
FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021**

a) Síntesis de la Estructura patrimonial consolidada comparativa

Información correspondiente a los períodos finalizados el 31 de marzo de 2021, 2020 y 2019:

Estados Financieros Consolidados			
(En millones de pesos)	31/03/21	31/03/20	31/03/19
Efectivo y Depósitos en Bancos	59.718,1	86.034,5	76.855,7
Títulos de deuda	91.588,7	91.585,1	96.052,5
Otros activos financieros	42.111,1	7.199,5	13.677,7
Préstamos y otras financiaciones	115.795,9	130.776,0	165.294,9
Sector Público no Financiero	5,3	49,0	224,0
Otras Entidades financieras	5.915,9	6.385,5	6.898,7
Sector Privado no Financiero neto de Provisiones	109.874,7	124.341,5	158.172,2
Propiedad, planta y equipo	13.408,0	13.058,4	14.283,3
Otros activos	7.197,0	5.364,0	2.828,0
TOTAL ACTIVO	329.818,8	334.017,5	368.992,1
Depósitos	237.803,0	230.207,6	255.383,7
Sector Público no Financiero	22.765,3	28.394,9	22.845,6
Sector Financiero	947,6	71,3	91,5
Sector Privado no Financiero	214.090,1	201.741,4	232.446,6
Otros pasivos financieros	10.560,4	13.489,9	25.391,9
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	3.796,7	18.867,4	24.207,6
Obligaciones Negociables emitidas	1.703,7	666,9	3.489,5
Otros pasivos	18.371,4	15.628,0	13.850,2
TOTAL PASIVO	272.235,2	278.859,9	322.322,9
PATRIMONIO NETO	57.583,6	55.157,6	46.669,2
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	329.818,8	334.017,5	368.992,1

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021
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 PERÍODO DE TRES MESES
FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021**

b) Síntesis de la estructura de resultados consolidada comparativa

Información correspondiente a los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2021, 2020 y 2019:

Estado de Resultados Consolidado			
(En millones de pesos)	31/03/21	31/03/20	31/03/19
Resultado neto por intereses	10.061,7	12.761,3	12.028,3
Resultado neto por comisiones	1.728,1	1.912,7	2.365,4
Rdo. neto por medición de instrum. financ. a valor razonable c/cambios en rdos.	710,6	120,3	91,8
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado y a valor razonable c/cambios en ORI	108,5	116,9	-
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	479,8	254,0	970,2
Otros ingresos operativos	1.435,2	940,0	4.119,6
Cargo por incobrabilidad	(125,9)	(132,8)	(3.624,5)
Ingreso operativo neto	14.398,0	15.972,4	15.950,8
Gastos de administración	(8.187,9)	(6.647,9)	(7.765,1)
Resultado operativo	6.210,1	9.324,5	8.185,7
Resultado por asociadas y negocios conjuntos	(45,4)	(12,0)	49,6
Resultado por la posición monetaria neta	(4.081,0)	(2.100,6)	(3.994,4)
Resultado antes de impuesto de las actividades que continúan	2.083,7	7.211,9	4.240,9
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	(588,5)	(2.309,5)	(2.405,9)
Resultado neto del período	1.495,2	4.902,4	1.835,0

Estado de Otros Resultados Integrales			
(En millones de pesos)	31/03/21	31/03/20	31/03/19
Diferencia de cambio por conversión de Estados Financieros	(29,2)	3,7	18,8
Pérdidas por instrum. Financ. a VR con cambios en el ORI	(56,3)	(2.021,9)	788,3
Total Otros Resultados Integrales	(85,5)	(2.018,2)	807,1

Resultado Integral Total	1.409,7	2.884,2	2.642,1
---------------------------------	----------------	----------------	----------------

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021
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 PERÍODO DE TRES MESES
FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021**

c) Estado de flujo de efectivo consolidado comparativo

Información correspondiente a los períodos finalizados el 31 de marzo de 2021, 2020 y 2019:

Estado de flujo de efectivo consolidado			
(En millones de pesos)	31/03/21	31/03/20	31/03/19
Fondos (utilizados) / generados por las actividades operativas	(3.926,5)	21.987,5	431,9
Fondos utilizados por las actividades de inversión	(594,3)	(273,9)	(1.065,5)
Fondos utilizados por las actividades de financiación	(52,5)	(1.737,7)	(2.232,5)
Resultados Financieros y por Tenencia del Efectivo y sus equivalentes	3.321,9	2.179,7	6.684,0
Resultado monetario de efectivo y equivalente	(7.015,8)	(4.133,3)	(11.228,6)
Total de Fondos (utilizados) / generados en el período	(8.267,2)	18.022,3	(7.410,7)

d) Síntesis de datos estadísticos

Síntesis de datos estadísticos					
Concepto	31/03/21	31/03/20	31/03/19	31/03/18	31/03/17
Cantidad de operaciones a plazo fijo Individuos	94.318	71.352	82.834	83.911	79.680
Cantidad de operaciones a plazo fijo Empresas	3.293	2.889	3.674	2.690	2.709
Cantidad de operaciones por préstamos Individuos	985.161	1.004.116	1.174.116	1.130.052	1.049.340
Cantidad de operaciones por préstamos Empresas	27.195	26.713	52.815	98.274	72.826
Cantidad de Puntos de Atención	207	208	210	206	204
Cantidad de Cajeros Automáticos	594	601	609	601	588
Cantidad de Terminales de Autoservicio	401	398	396	389	370
Dotación de personal	3.184	3.279	3.402	3.360	3.391

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

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

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

**RESEÑA INFORMATIVA
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE TRES MESES
FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021**

Detalle	Al 31 de marzo		
	2021	2020	2019
Índices de Rentabilidad			
Retorno sobre activo promedio (1)	1,8%	3,8%	4,6%
Retorno sobre patrimonio neto promedio (2)	10,2%	21,7%	23,3%
Índices de Margen por Intereses y Comisiones			
Margen financiero total (Resultado neto por intereses / Activo Promedio)	12,1%	16,2%	13,1%
Margen por servicios netos (Resultado neto por comisiones / Activo Promedio) (3)	1,9%	2,4%	2,8%
Margen total (Ingresos totales netos / Activo Promedio) (4)	14,0%	18,6%	16,0%
Resultado neto por comisiones sobre ingresos totales netos (3) (4)	13,7%	13,0%	17,8%
Índices de Patrimonio Neto			
Patrimonio neto sobre total de activo	17,5%	16,5%	12,6%
Solvencia (patrimonio neto sobre pasivo total)	21,2%	19,8%	14,5%
Pasivo total como múltiplo del Patrimonio Neto	4,7	5,1	6,9
RPC sobre Activos de Riesgo Ponderados (5)	21,8%	20,5%	15,2%
Índice de Calidad de Cartera			
Cartera irregular sobre financiaciones (antes de provisiones) (6)	0,9%	2,1%	3,1%
Provisiones sobre cartera irregular de financiaciones (6)	361,1%	246,4%	183,3%
Cost of Risk (7)	0,4%	0,4%	7,7%
Índice de Eficiencia			
Gastos de administración sobre ingresos totales netos (4)	48,1%	35,1%	39,9%
Resultado neto por comisiones sobre gastos de administración	28,5%	37,2%	39,5%
Índices de Liquidez			
Activos líquidos sobre depósitos (8)	77,3%	75,7%	65,4%
Préstamos (netos de provisiones) sobre activos	35,1%	39,2%	44,8%
Depósitos sobre pasivos	87,4%	82,6%	79,2%
Préstamos sobre depósitos	48,7%	56,8%	64,7%
Inmovilización (9)	24,2%	24,7%	32,0%

Referencias:

- (1) Definido como el cociente entre el resultado integral del período anualizado y el activo promedio.
- (2) Definido como el cociente entre el resultado integral del período 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 período 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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 27/05/2021
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 PERÍODO DE TRES MESES
FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2021**

e) Perspectivas

Las perspectivas económicas mundiales están rodeadas de una gran incertidumbre, vinculada principalmente con la trayectoria de la pandemia. Sin embargo, la economía mundial está comenzando a recuperar sus niveles de crecimiento y niveles de actividad.

Se prevé una recuperación más fuerte en 2021 y 2022 para la economía mundial en comparación con los pronósticos previos: el crecimiento está proyectado en 6% en 2021 y 4,4% 2022.

Esto se debe a la recuperación prevista para el segundo semestre del año gracias a las campañas de vacunación y las medidas para contener el avance de la pandemia.

Los índices de recuperación varían entre países, sujeta al acceso a los recursos médicos, la trayectoria que siga la crisis sanitaria, la eficacia de las políticas implementadas para limitar el daño económico y la evolución de las condiciones financieras y económicas. Cabe destacar también en este sentido, las características estructurales de cada país en el comienzo de la crisis.

Para lograr el control de la pandemia, y apuntar al crecimiento de la actividad económica mundial es preciso una estrecha cooperación a nivel internacional.

Para el 2021, en el caso del grupo correspondiente a las economías avanzadas, las proyecciones arrojan un indicador en torno al 5,1%. Dentro del mismo, el conjunto de países pertenecientes al euro muestra un crecimiento del 4,4%; mientras que para Estados Unidos es del orden del 6,4%. Para el 2022 el indicador es del 3,8% y del 3,5% respectivamente; y para el total del grupo 3,6%.

Respecto de las economías de mercados emergentes y en desarrollo, el indicador estimado en 2021 es del 6,7% y en el 2022 del 5,0%. Dentro de este grupo se destaca India con tasas de crecimiento del 12,5% y 6,9% respectivamente. China es el segundo país en tasas de crecimiento, con una tasa del 8,4 para el 2021 y de 5,6% para el siguiente año. El grupo correspondiente a países de América y Latina y el Caribe si bien mostraron proyecciones negativas durante el año 2020, poseen indicadores positivos de crecimiento en 2021 y 2022: 4,6% y 3,1% respectivamente.

En Argentina, el virus impactó en forma negativa en la actividad económica durante todo el 2020, año donde los principales esfuerzos estuvieron centrados en las medidas sanitarias para morigerar las consecuencias. El indicador de crecimiento estimado en 2021 es del 3,7% mientras que para el 2022 es del 2,6%.

Para el 2021 se espera que el foco esté en lograr el comienzo de la recuperación económica que no se ha podido lograr en el 2020 como consecuencia del impacto del virus. Asimismo, el 2021 es un año de elecciones legislativas.

Banco Patagonia continúa con su visión de encontrarse dentro de los principales Bancos Privados del Sistema Financiero Argentino y para ello continúa gestionando los distintos proyectos estratégicos que se desarrollan en forma conjunta por todas las áreas de negocio, de soporte y todos los canales de atención del Banco.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

Oswaldo Parré Dos Santos
Presidente

INFORME DE REVISIÓN DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA SOBRE ESTADOS FINANCIEROS DE PERÍODO INTERMEDIO CONDENSADOS

A los Señores Accionistas y Directores de
Banco Patagonia S.A.
Domicilio legal: Av. de Mayo 701, Piso 24
C.U.I.T. N°: 30-50000661-3
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

I. Informe sobre los estados financieros intermedios

Hemos revisado los estados financieros separados de período intermedio condensados adjuntos de Banco Patagonia S.A. ("la Entidad"), los que comprenden el estado separado condensado intermedio de situación financiera al 31 de marzo de 2021, los estados separados intermedios condensados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período de tres meses finalizado en esa fecha, Anexos y Notas explicativas seleccionadas. Asimismo, hemos revisado los estados financieros consolidados de período intermedio condensados de Banco Patagonia S.A. y sus sociedades controladas que se adjuntan, los que comprenden el estado consolidado de período intermedio condensado de situación financiera al 31 de marzo de 2021; los estados consolidados condensados intermedios de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período de tres meses finalizado en esa fecha; Anexos y Notas explicativas seleccionadas.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2020 y al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2020, re-expresadas en moneda de marzo de 2021, 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 separados intermedios condensados 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 estados financieros libres de incorrecciones significativas.

III. Responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados financieros separados y consolidados de período intermedio condensados adjuntos, sobre la base de nuestro trabajo realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes. Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos citados en el punto I, hemos revisado el trabajo efectuado por la firma DELOITTE & CO.S.A., en su carácter de auditores externos, quienes emitieron sus informes con fecha 27 de mayo de 2021, de conformidad con las normas de revisión de estados financieros de períodos intermedios establecidas en la sección IV de la Resolución Técnica N°37 de la FACPCE y con las "Normas mínimas sobre Auditorías Externas" para Entidades Financieras emitidas por el BCRA, aplicables a la revisión de estados financieros de período intermedio; cumpliendo con los requerimientos de ética pertinentes.

De acuerdo con dichas normas, una revisión consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión sobre la información contable incluida en los estados financieros intermedios y en efectuar indagaciones a los responsables de su elaboración. El alcance de una revisión es significativamente menor al de una auditoría y, por consiguiente, no permite asegurar que todos los temas significativos que podrían ser identificados en una auditoría lleguen a nuestro conocimiento. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría sobre los estados financieros adjuntos mencionados en el punto I.

Dado que no es responsabilidad del síndico efectuar un control de gestión, nuestra revisión no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de administración, financiación y, comercialización, ya que estas cuestiones son de responsabilidad exclusiva del Directorio.

IV. Conclusión

Como resultado de nuestra revisión y basados en los informes de fecha 27 de mayo de 2021 que emitió el Dr. Gustavo Carballal (Socio de Deloitte & Co. S.A.), nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera concluir que, los estados financieros de Banco Patagonia S.A. correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021, adjuntos, no han sido preparados en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco de información financiera establecido por el BCRA, y en particular con la NIC 34.

V. Otras cuestiones contables reveladas en los estados financieros

Sin modificar nuestra conclusión, llamamos la atención de los usuarios de este informe sobre las siguientes cuestiones reveladas en los estados financieros de período intermedio separados y consolidados condensados adjuntos, las que deben ser tenidas en cuenta para su interpretación:

- a) como se explica en notas 2.a) y 2.1.a) a los estados financieros de período intermedio 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 las notas antes citadas, la entidad controlada GPAT Compañía Financiera S.A.U., en función a lo dispuesto por la Comunicación “A” 7181 emitida por el BCRA el 17 de diciembre 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 2022 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”, de los estados separados condensados adjuntos, 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.

VI. Información sobre otros requerimientos legales y regulatorios

En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

1. En ejercicio del control de legalidad que nos compete, hemos aplicado durante el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021 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 de período intermedio separados y consolidados 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 31 de marzo de 2021, 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 de período intermedio separados y consolidados condensados, respectivamente.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 27 de mayo de 2021

Por Comisión Fiscalizadora
Mónica M. Cukar
Síndico Titular
Contadora Pública (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°147 – F°66