

# **BANCOPATAGONIA**

**Estados Contables Consolidados de acuerdo con Normas  
Internacionales de Información Financiera  
al 31 de diciembre de 2012  
junto con el Informe de los Auditores Independientes**

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS DE ACUERDO CON NORMAS INTERNACIONALES DE  
INFORMACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

**ÍNDICE**

	Página
<b>Informe de los Auditores Independientes</b>	-
<b>Carátula</b>	-
<b>Estado Consolidado de Resultados</b>	1
<b>Estado Consolidado de Resultados Integrales</b>	3
<b>Estado Consolidado de Situación Financiera</b>	4
<b>Estado Consolidado de Evolución del Patrimonio Neto</b>	7
<b>Estado Consolidado de Flujos de Efectivo</b>	9
<b>Nota 1</b> Reseña de la Entidad	11
<b>Nota 2</b> Capital Social	12
<b>Nota 3</b> Bases de presentación de los Estados Contables y políticas contables aplicadas	16
<b>Nota 4</b> Información por segmentos	32
<b>Nota 5</b> Ingresos por intereses y similares	36
<b>Nota 6</b> Egresos por intereses y similares	36
<b>Nota 7</b> Ingresos y egresos por comisiones	36
<b>Nota 8</b> Resultados por activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	37
<b>Nota 9</b> Resultados por activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial	37
<b>Nota 10</b> Diferencia de cambio neta	37
<b>Nota 11</b> Otros ingresos operativos	38
<b>Nota 12</b> Gastos en personal	38
<b>Nota 13</b> Pérdida por incobrabilidad de otros créditos y provisiones para riesgos diversos	38
<b>Nota 14</b> Otros gastos operativos	39
<b>Nota 15</b> Impuesto a la Ganancias	39
<b>Nota 16</b> Ganancias por acción	41
<b>Nota 17</b> Distribución de utilidades y restricciones para la distribución de utilidades	43
<b>Nota 18</b> Efectivo y saldos en el Banco Central de la República Argentina (BCRA)	44
<b>Nota 19</b> Saldos en otras entidades financieras	45
<b>Nota 20</b> Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación y valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial	46
<b>Nota 21</b> Instrumentos financieros derivados	49
<b>Nota 22</b> Préstamos	50
<b>Nota 23</b> Otros créditos	53

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS DE ACUERDO CON NORMAS INTERNACIONALES DE  
INFORMACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

**ÍNDICE (Continuación)**

	Página
<b>Nota 24</b> Activos no corrientes mantenidos para la venta	54
<b>Nota 25</b> Bienes de uso y diversos	55
<b>Nota 26</b> Otros activos	56
<b>Nota 27</b> Financiaciones recibidas de entidades financieras	57
<b>Nota 28</b> Depósitos	58
<b>Nota 29</b> Obligaciones negociables subordinadas	58
<b>Nota 30</b> Otros pasivos	62
<b>Nota 31</b> Provisiones para riesgos diversos	62
<b>Nota 32</b> Reservas de Patrimonio Neto	64
<b>Nota 33</b> Requerimientos de Capital mínimo	65
<b>Nota 34</b> Información adicional del Estado de Flujos de Efectivo	67
<b>Nota 35</b> Información sobre partes relacionadas	67
<b>Nota 36</b> Bienes de disponibilidad restringida	69
<b>Nota 37</b> Concentración de préstamos y depósitos	70
<b>Nota 38</b> Valor razonable de instrumentos financieros	70
<b>Nota 39</b> Análisis de vencimientos de activos y pasivos financieros	74
<b>Nota 40</b> Clasificación de instrumentos financieros	76
<b>Nota 41</b> Política de gerenciamiento de riesgos	78
<b>Nota 42</b> Sociedad Depositaria de Fondos Comunes de Inversión	99
<b>Nota 43</b> Activos fiduciarios	100
<b>Nota 44</b> Agente Financiero de la Provincia de Río Negro	100



**ERNST & YOUNG**

Pistrelli, Henry Martín y Asociados S.R.L.  
25 de Mayo 987  
C1092ABP

Buenos Aires, Argentina  
Tel: (54 11) 4318 1000/4311 5844  
Fax: (54 11) 4318 1770/4510 2220  
[www.ey.com/ar](http://www.ey.com/ar)

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Directores y Accionistas de  
**BANCO PATAGONIA S.A.**  
Tte. Gral. J. D. Perón 500  
Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina

Hemos auditado el estado consolidado de situación financiera adjunto de BANCO PATAGONIA S.A. (la Entidad) y sus sociedades controladas al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados consolidados de resultados, de resultados integrales, de evolución del patrimonio neto y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha; así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

### Responsabilidad de la gerencia respecto a los estados contables

La gerencia de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de un sistema de control interno adecuado, para que dichos estados contables no incluyan manifestaciones no veraces significativas, ya sea por errores o irregularidades; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la realización de estimaciones contables que resulten razonables en vista de las circunstancias.

### Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados contables basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, y que planifiquemos y desarrollemos la auditoría con el objetivo de obtener un grado razonable de seguridad acerca de la inexistencia de manifestaciones no veraces o errores significativos en los estados contables.

Una auditoría implica la realización de procedimientos para obtener elementos de juicio de auditoría sobre la información expuesta en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de existencia de manifestaciones no veraces significativas en los estados contables, ya sea por errores o irregularidades. Para la realización de dichas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y exposición razonable de los estados contables de la Entidad a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que resulten apropiados para las circunstancias y no con el objetivo de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la procedencia de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados contables en su conjunto.

4 Consideramos que los elementos de juicio de auditoría obtenidos son suficientes y adecuados para brindar una base para nuestra opinión de auditoría.



**ERNST & YOUNG**

**Opinión**

En nuestra opinión, los estados contables mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera consolidada de BANCO PATAGONIA S.A. con sus sociedades controladas al 31 de diciembre de 2012, y de sus resultados y flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina  
25 de marzo de 2013

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
Miembro de Ernst & Young Global

  
ERNÉSTO J. CASSANI  
Socio

## BANCO PATAGONIA S.A.

### Domicilio Legal:

Teniente Gral. Juan D. Perón 500 – 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

<b>Datos de Inscripción en el Registro Público de Comercio de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires</b>	<b>Fecha</b>	(1) <b>Del instrumento constitutivo:</b> 18/09/1928
		(2) <b>De la última modificación:</b> 07/12/2011
	<b>Libro</b>	<b>Libro de Sociedad de Acciones:</b> 57
		<b>Número:</b> 30.114
<b>Fecha de vencimiento del contrato social:</b> 29 de agosto de 2038		
<b>Ejercicio Económico N° 89</b>		
<b>Fecha de inicio:</b> 1° de enero de 2012		<b>Fecha de cierre:</b> 31 de diciembre de 2012
<b>Composición del Capital (Ver Nota 2)</b>		
<b>Cantidad y características de las acciones</b>	<b>En Pesos</b>	
	<b>Suscripto</b>	<b>Integrado</b>
719.264.737 acciones ordinarias escriturales de VN \$ 1 y de un voto cada una	719.264.737	719.264.737

**BANCO PATAGONIA S.A.****ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>	<b>NOTA</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011 (*)</b>
Ingresos por intereses y similares	5	2.995.296	1.772.627
Egresos por intereses y similares	6	<u>(1.130.258)</u>	<u>(646.072)</u>
Ingresos netos por intereses y similares		1.865.038	1.126.555
Ingresos por comisiones	7	1.206.443	825.992
Egresos por comisiones	7	<u>(265.851)</u>	<u>(177.088)</u>
Ingresos netos por comisiones		940.592	648.904
Resultados por activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	8	363.207	153.128
Resultados por activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial	9	108.144	241.531
Diferencia de cambio neta	10	149.097	106.209
Otros ingresos operativos	11	29.136	34.914
<b>TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS</b>		3.455.214	2.311.241
Cargos por incobrabilidad netos generados por préstamos	22	(301.232)	(89.530)
<b>TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS NETOS</b>		3.153.982	2.221.711

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de ContabilidadRubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector PúblicoJorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>	<b>NOTA</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011 (*)</b>
Gastos de personal	12	(866.701)	(637.252)
Depreciación de bienes de uso y diversos	25	(22.607)	(20.635)
Pérdida por incobrabilidad de otros créditos y provisiones para riesgos diversos	13	(21.270)	(8.890)
Otros gastos operativos	14	(795.571)	(613.228)
<b>TOTAL DE GASTOS OPERATIVOS</b>		<b>(1.706.149)</b>	<b>(1.280.005)</b>
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>		<b>1.447.833</b>	<b>941.706</b>
<b>RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>		<b>1.447.833</b>	<b>941.706</b>
Impuesto a las ganancias neto	15	(504.348)	(349.365)
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO - GANANCIA</b>		<b>943.485</b>	<b>592.341</b>
Atribuible a:			
Accionistas de la Entidad controladora		942.561	591.917
Participación no controladora (Ver Nota 3.1)		924	424
Ganancias por Acción:			
Ganancias básicas por acción	16	1,3105	0,8229
Ganancias diluidas por acción	16	1,3105	0,8229

(\*) Se presentan única y exclusivamente a fines comparativos.

Las notas 1 a 44 son parte integrante de los presentes Estados Contables Consolidados.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de ContabilidadRubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector PúblicoJorge G. Stuart Milne  
Presidente



**BANCO PATAGONIA S.A.****ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>NOTA</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011 (*)</b>
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO - GANANCIA</b>		943.485	592.341
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES:</b>			
Reservas por diferencias de conversión	32	7.105	3.799
Efecto impositivo sobre otros resultados integrales	32	(2.487)	(1.330)
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETOS</b>		4.618	2.469
<b>TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO NETO DE IMPUESTOS</b>		948.103	594.810
Atribuible a:			
Accionistas de la Entidad controladora		947.179	594.386
Participación no controladora (Ver Nota 3.1)		924	424

(\*) Se presentan única y exclusivamente a fines comparativos.

Las notas 1 a 44 son parte integrante de los presentes Estados Contables Consolidados.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de ContabilidadRubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector PúblicoJorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>ACTIVO</b>	<b>NOTA</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011 (*)</b>
Efectivo y saldos en el Banco Central de la República Argentina	18	4.446.615	2.247.026
Saldos en otras entidades financieras	19	462.169	446.932
Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	20	1.167.236	983.419
Activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial	20	106.800	860.349
Instrumentos financieros derivados	21	-	129
Préstamos	22	19.264.057	13.158.669
Otros créditos	23	136.122	157.559
Activos no corrientes mantenidos para la venta	24	15.659	15.659
Bienes de uso y diversos	25	286.879	268.677
Activo por impuesto diferido	15	227.015	104.808
Otros activos	26	54.865	77.511
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>26.167.417</b>	<b>18.320.738</b>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>PASIVO</b>	<b>NOTA</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011 (*)</b>
Financiaciones recibidas de entidades financieras	27	638.745	486.444
Instrumentos financieros derivados	21	7	-
Depósitos	28	19.005.105	13.596.871
Obligaciones negociables	29	947.230	228.324
Otros pasivos	30	1.969.556	1.354.118
Previsiones para riesgos diversos	31	43.448	39.364
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>22.604.091</b>	<b>15.705.121</b>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>NOTA</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011 (*)</b>
Capital Social	2	719.265	719.265
Primas de emisión		217.191	217.191
Resultados no asignados		1.063.759	1.240.905
Reserva por diferencias de conversión	32	14.060	9.442
Reserva legal	32	548.822	426.373
Reserva Facultativa	32	996.864	-
<b>PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A ACCIONISTAS DE LA ENTIDAD CONTROLADORA</b>		<b>3.559.961</b>	<b>2.613.176</b>
<b>PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA</b>		<b>3.365</b>	<b>2.441</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO (Según estado respectivo)</b>		<b>3.563.326</b>	<b>2.615.617</b>
<b>TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO</b>		<b>26.167.417</b>	<b>18.320.738</b>

(\*) Se presentan única y exclusivamente a fines comparativos.

Las notas 1 a 44 son parte integrante de los presentes Estados Contables Consolidados.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de ContabilidadRubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector PúblicoJorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**ESTADO CONSOLIDADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social (1)	Aportes No Capitalizados	Reserva Legal (2) (3)	Reserva Facultativa (2) (3)	Reserva por diferencias de conversión (3)	Resultados no Asignados	Saldos atribuidos a los Accionistas de la Entidad Controladora (4)	Participación no controladora (4)	Total
		Primas de emisión							
<b>Saldos al 1° de enero de 2012</b>	719.265	217.191	426.373	-	9.442	1.240.905	2.613.176	2.441	2.615.617
Resultado neto del ejercicio – Ganancia	-	-	-	-	-	942.561	942.561	924	943.485
Otros resultados integrales del ejercicio netos	-	-	-	-	4.618	-	4.618	-	4.618
Total de resultados integrales del ejercicio netos de impuestos	-	-	-	-	4.618	942.561	947.179	924	948.103
Distribución de utilidades aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 26/04/12 (2):									
Reserva Legal	-	-	122.449	-	-	(122.449)	-	-	-
Reserva Facultativa - Programa de recompra de acciones	-	-	-	3.452	-	(3.452)	-	-	-
Reserva Facultativa - Futura distribución de utilidades	-	-	-	993.806	-	(993.806)	-	-	-
Recompra de acciones propias (1)	-	-	-	(394)	-	-	(394)	-	(394)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2012 (4)</b>	719.265	217.191	548.822	996.864	14.060	1.063.759	3.559.961	3.365	3.563.326

- (1) Ver Nota 2.  
(2) Ver Nota 17.  
(3) Ver Nota 32.  
(4) Ver Nota 3.1.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**ESTADO CONSOLIDADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 (\*)**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social (1)	Aportes No Capitalizados	Reserva Legal (2)	Reserva por diferencias de conversión (2)	Resultados no Asignados	Saldos atribuidos a los Accionistas de la Entidad Controladora (3)	Participación no controladora (3)	Total
		Primas de emisión						
<b>Saldos al 1° de enero de 2011</b>	719.265	217.191	330.092	6.973	985.971	2.259.492	2.017	2.261.509
Resultado neto del ejercicio – Ganancia	-	-	-	-	591.917	591.917	424	592.341
Otros resultados integrales del ejercicio netos	-	-	-	2.469	-	2.469	-	2.469
Total de resultados integrales del ejercicio netos de impuestos	-	-	-	2.469	591.917	594.386	424	594.810
Distribución de utilidades aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 27/04/11:								
Reserva Legal	-	-	96.281	-	(96.281)	-	-	-
Dividendos pagados en efectivo	-	-	-	-	(240.702)	(240.702)	-	(240.702)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2011 (3)</b>	719.265	217.191	426.373	9.442	1.240.905	2.613.176	2.441	2.615.617

- (1) Ver Nota 2.  
(2) Ver Nota 32  
(3) Ver Nota 3.1.

(\*) Se presentan única y exclusivamente a fines comparativos.

Las notas 1 a 44 son parte integrante de los presentes Estados Contables Consolidados.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011 (*)</u>
<b>Variación del efectivo</b>		
Efectivo al inicio del ejercicio (Ver Nota 34)	2.430.888	1.587.163
Diferencia de cambio atribuible al efectivo	(216.707)	(156.575)
Efectivo al cierre del ejercicio (Ver Nota 34)	<u>4.618.810</u>	<u>2.430.888</u>
<b>Aumento neto del efectivo</b>	<b><u>1.971.215</u></b>	<b><u>687.150</u></b>
<b>Causas de las variaciones del efectivo</b>		
<b>Actividades Operativas</b>		
Activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial		
Pagos por compras	(1.494.282)	(829.991)
Cobros de intereses	97.627	208.481
Cobros por amortización y ventas	2.258.337	2.077.307
Intereses cobrados por préstamos	2.785.249	1.666.757
Intereses cobrados por otros créditos	12.820	18.633
Dividendos cobrados por participaciones en otras sociedades	17.646	13.284
Intereses pagados por depósitos	(980.674)	(552.173)
Cobros/ (pagos) netos por:		
Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	196.165	118.366
Préstamos	(6.041.925)	(4.434.898)
Otros activos netos	123.280	113.460
Otros créditos	23.426	(22.032)
Depósitos	5.249.077	2.845.077
Comisiones cobradas	1.213.992	834.327
Comisiones pagadas	(343.571)	(234.881)
Gastos operativos pagados	(1.644.506)	(1.189.939)
Pago del impuesto a las ganancias	<u>(332.185)</u>	<u>(228.675)</u>
<b>Flujo neto de efectivo generado por las Actividades Operativas</b>	<b><u>1.140.476</u></b>	<b><u>403.103</u></b>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de ContabilidadRubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector PúblicoJorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011 (*)</u>
<b>Actividades de Inversión</b>		
Pagos por compras de bienes de uso y diversos	(62.585)	(55.186)
Cobros por ventas de bienes de uso y diversos	50.044	50.512
<b>Flujo neto de efectivo utilizado en las Actividades de Inversión</b>	<b>(12.541)</b>	<b>(4.674)</b>
<b>Actividades de Financiación</b>		
Financiaciones recibidas de entidades financieras	149.558	306.837
Intereses pagados por financiaciones recibidas de entidades financieras	(21.713)	(5.738)
Emisiones de obligaciones negociables netas de pagos	715.829	228.324
Pago de dividendos	-	(240.702)
Otros pagos por actividades de financiación – Recompra de acciones propias	(394)	-
<b>Flujo neto de efectivo generado por las Actividades de Financiación</b>	<b>843.280</b>	<b>288.721</b>
<b>Aumento neto del efectivo</b>	<b><u>1.971.215</u></b>	<b><u>687.150</u></b>

(\*) Se presentan única y exclusivamente a fines comparativos.

Las notas 1 a 44 son parte integrante de los presentes Estados Contables Consolidados.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente



## **BANCO PATAGONIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

#### **NOTA 1: Reseña de la Entidad**

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

A partir del 20 de julio de 2007, las acciones de Banco Patagonia S.A. tienen oferta pública y cotizan en la Bolsa de Comercio de Buenos Aires (BCBA) y en la Bolsa de Valores San Pablo (BOVESPA). En tal sentido, los presentes Estados Contables Consolidados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), se emiten para dar cumplimiento a las normas de la Comisión Nacional de Valores de Brasil (CVM) aplicables a los emisores de títulos valores admitidos para negociación.

La Entidad mantiene participaciones en las siguientes sociedades controladas: Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión ("Patagonia Inversora"), Patagonia Valores S.A. Sociedad de Bolsa ("Patagonia Valores"), Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E. y GPAT Compañía Financiera S.A. ("GPAT C.F.S.A." ex "GMAC Compañía Financiera S.A."). Las principales actividades de dichas subsidiarias, cuya información se presenta consolidada, son:

- Patagonia Inversora es la sociedad que canaliza el negocio de administración de fondos comunes de inversión. La comercialización de los fondos es realizada exclusivamente a través del Banco, que a su vez opera como sociedad depositaria de los mismos.
- Patagonia Valores es la sociedad encargada de la negociación de títulos valores en el Mercado de Valores de Buenos Aires, organización de la cual Patagonia Valores es accionista con una acción, que le otorga la capacidad para actuar en dicho rol. Patagonia Valores brinda servicios al Banco y sus clientes, ampliando la oferta de productos y participando activamente en operaciones de compraventa de títulos valores, como la colocación y posterior venta de fideicomisos financieros y otros valores. Con fecha 27 de diciembre de 2012, fue promulgada la Ley de Mercado de Capitales N°26.831, que contempla la reforma del actual régimen de oferta pública, cuya vigencia rige a partir del 28 de enero de 2013. Sin embargo, la Comisión Nacional de Valores (CNV) resolvió que continúen aplicándose las normas actualmente vigentes, hasta tanto se reglamente la ley antes citada.
- 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.
- GPAT C.F.S.A. 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- como a clientes particulares.

Con fecha 25 de marzo de 2013, el Directorio de Banco Patagonia S.A. aprobó la emisión de los presentes Estados Contables Consolidados para su presentación ante la CVM según lo mencionado precedentemente.

Según las disposiciones legales vigentes, la Asamblea General de Accionistas a celebrarse el 24 de abril

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

de 2013 deberá aprobar los Estados Contables individuales y consolidados de la Entidad al 31 de diciembre de 2012 emitidos bajo normas locales, y que fueron aprobados por el Directorio con fecha 1° de febrero 2013 y presentados ante la CNV y CVM con fecha 4 de febrero de 2013 y ante el BCRA con fecha 19 de febrero de 2013. En virtud de lo mencionado, los presentes Estados Contables Consolidados de acuerdo con las NIIF no serán considerados por la mencionada Asamblea General de Accionistas y solamente podrían ser modificados como consecuencia del tratamiento de los Estados Contables individuales y consolidados emitidos bajo normas locales antes citados. En opinión de la Gerencia y el Directorio de la Entidad, los Estados Contables individuales y consolidados emitidos bajo normas locales antes citados serán aprobados por la Asamblea General de Accionistas sin modificaciones.

**NOTA 2: Capital Social**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la evolución y composición del Capital Social es la siguiente:

ACCIONES SUSCRITAS E INTEGRADAS				CAPITAL SOCIAL EMITIDO		
Clase	Cantidad	VN \$ por acción	Votos por acción	En circulación	En cartera	Integrado
Ordinarias Clase "A"	22.768.818	1	1	22.769	-	22.769
Ordinarias Clase "B"	696.495.919	1	1	696.496	-	696.496
Total al 1° de enero de 2012	719.264.737			719.265	-	719.265
Programa de adquisición de acciones propias ordinarias clase "B" aprobado por el Directorio con fecha 26 de marzo de 2012 (2)	-	1	1	(119)	119	-
Ordinarias Clase "A"	22.768.818	1	1	22.769	-	22.769
Ordinarias Clase "B"	696.495.919	1	1	696.377	119	696.496
Total al 31 de diciembre de 2012	719.264.737			719.146	119	719.265

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACCIONES SUSCRIPTAS E INTEGRADAS				CAPITAL SOCIAL EMITIDO		
Clase	Cantidad	VN \$ por acción	Votos por acción	En circulación	En cartera	Integrado
Ordinarias Clase "A"	22.768.818	1	1	22.769	-	22.769
Ordinarias Clase "B"	696.495.919	1	1	696.496	-	696.496
Total al 1º de enero de 2011	719.264.737			719.265	-	719.265
Ordinarias Clase "A"	22.768.818	1	1	22.769	-	22.769
Ordinarias Clase "B"	696.495.919	1	1	696.496	-	696.496
Total al 31 de diciembre de 2011	719.264.737			719.265	-	719.265

**1. Conformación del Capital Social**

Conforme a lo dispuesto por el artículo 6 del Estatuto Social, las acciones clase "A" y clase "B" otorgan derecho a un voto por acción y tienen un valor nominal de un peso 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.

Las acciones clase "A" tienen derecho a elegir un director siempre y cuando la provincia de Río Negro retenga al menos una acción. Dichas acciones clase "A" se convertirán automáticamente en acciones clase "B" al ser transferidas a un titular que no sea la Provincia de Río Negro. Cabe mencionar que no existen diferencias de derechos económicos entre ambas clases de acciones.

**2. Programa de recompra de acciones propias**

El 26 de marzo de 2012, el Directorio de Banco Patagonia S.A. resolvió implementar un plan de recompra de acciones propias en el mercado argentino, en los términos del artículo 68 de la Ley N° 17.811 (agregado por el Decreto 677/01) y de las normas de la CNV, por hasta un monto máximo de 3.452, con un límite de 1.000.000 de acciones ordinarias, escriturales, clase "B", con derecho a un voto y de valor nominal \$ 1 por acción.

El precio a pagar por las acciones establecido fue hasta un máximo de \$ 3,4515 por acción y el plazo para efectuar las adquisiciones era de ciento ochenta días corridos a partir del 27 de marzo de 2012.

Con fecha 25 de septiembre de 2012, el Directorio de la Entidad dispuso, en virtud de la subsistencia de los motivos que dieron origen al programa, extender su vigencia hasta el 22 de marzo de 2013.

A la fecha de emisión de los presentes Estados Contables Consolidados, el referido programa se encuentra cancelado por haber finalizado el plazo de extensión de su vigencia.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

## **BANCO PATAGONIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Este programa surgió como consecuencia del contexto macroeconómico internacional, donde la volatilidad experimentada en el mercado de capitales en general afectó desfavorablemente el precio de las acciones locales, así como las de la propia Entidad.

La fecha límite de enajenación de las acciones adquiridas, de acuerdo con lo establecido en el Capítulo XXIII.11.14 de las normas de la CNV, era de tres años contados desde su adquisición, salvo prórroga que disponga la Asamblea de Accionistas.

Al 31 de diciembre de 2012, la Entidad había adquirido y liquidado acciones ordinarias por valores nominales (VN) 119.500 por un importe de 394, según consta en el Estado Consolidado de Evolución del Patrimonio Neto.

#### 3. Transferencia del control mayoritario del capital social y votos en circulación de Banco Patagonia S.A. a favor de Banco do Brasil S.A.

Con fecha 21 de abril de 2010, el ex grupo de accionistas controlante de Banco Patagonia S.A., titular del 61,5827% del Capital Social y votos en circulación, acordó en un Contrato de Compraventa de Acciones (el Contrato) vender V\$N 366.825.016 acciones ordinarias escriturales clase "B" de su propiedad, representativas del 51% del Capital Social y votos en circulación de Banco Patagonia S.A., a Banco do Brasil S.A., una sociedad anónima constituida según las leyes de Brasil, cuyo principal accionista es el Tesoro Nacional de la República Federativa de Brasil, adquiriendo de este modo el Comprador el control de Banco Patagonia S.A. El precio de compra por el total de acciones objeto de la venta fue de U\$S 479.660.391 equivalentes a U\$S 1,3076 por acción (con más el ajuste previsto por el período comprendido entre la fecha de dicho Contrato y la fecha de cierre).

Para el cierre de la operación, previamente se verificaron la totalidad de las condiciones suspensivas establecidas en el Contrato, que fueron cumplimentadas de acuerdo al siguiente detalle:

- El 16 de junio de 2010 la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de Banco do Brasil S.A. aprobó la adquisición de la participación societaria en Banco Patagonia S.A. y ratificó el Contrato suscripto el 21 de abril de 2010.
- El 21 de octubre de 2010 el Banco Central de Brasil concedió la autorización a dicha operación y con fecha 28 de octubre de 2010, autorizó el aumento de la participación de Banco do Brasil S.A. en Banco Patagonia S.A. de un 51% hasta un 75% del capital social y votos en circulación como consecuencia de la realización de una oferta pública de adquisición obligatoria ("OPA Obligatoria") de acuerdo a lo previsto en el Contrato.
- El 3 de febrero de 2011 el Directorio del BCRA, mediante Resolución N° 16, aprobó la operación y las eventuales adquisiciones resultantes de la OPA Obligatoria.
- El 5 de abril de 2011 el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas a través de la Resolución N° 56 de la Secretaría de Comercio Interior, autorizó la operación en cumplimiento con lo dispuesto en el artículo N° 8 de la Ley N° 25.156 de Defensa de la Competencia.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

## **BANCO PATAGONIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

En virtud de lo mencionado, con fecha 12 de abril de 2011 se concretó el cierre del Contrato, efectuándose la transferencia del 51% de las acciones del capital social y votos en circulación de la Entidad a favor de Banco do Brasil S.A.

Asimismo, en dicha fecha, Banco do Brasil S.A. y los Vendedores suscribieron un Acuerdo de Accionistas, mediante el cual, entre otras cuestiones, se otorgaron ciertas opciones de compra (call) y venta (put), ejercitables a partir del tercer aniversario de la fecha de cierre, para la adquisición por parte del comprador de las participaciones que los vendedores mantendrán en la Entidad, al precio de ejercicio equivalente al precio en dólares estadounidenses por acción pagados en la Oferta. El máximo posible de acciones que podría llegar a ser objeto de las opciones es 25% del capital social y votos de la Entidad.

#### 4. Oferta Pública de Adquisición Obligatoria (OPA Obligatoria)

Con fecha 7 de abril de 2011, Banco do Brasil S.A., en cumplimiento de la normativa argentina, notificó a Banco Patagonia S.A. la realización de la OPA Obligatoria en Argentina, antes mencionada, respecto de la totalidad de acciones remanentes de Banco Patagonia S.A., al precio de U\$S 1,3140 (el precio de compra que recibieron los Vendedores según el Contrato, con el ajuste previsto por el período comprendido entre la fecha de dicho Contrato y la fecha de cierre).

En tal sentido, con fecha 15 de abril de 2011, el Directorio de Banco Patagonia S.A. opinó favorablemente sobre la razonabilidad del precio ofertado por Banco do Brasil S.A. en la OPA Obligatoria y que la citada Oferta cumple con lo dispuesto por la normativa vigente.

Mediante la OPA Obligatoria, y conforme a un esquema de compra conjunta acordado entre las partes, los Vendedores podían adquirir hasta un 25% del Capital Social y votos en circulación de Banco Patagonia S.A., límite a partir del cual el Comprador sería el único adquirente de cualquier excedente ofrecido.

Con fecha 27 de abril de 2011, el Comprador solicitó ante la CNV la autorización en firme de la anunciada OPA Obligatoria y el 17 de agosto de 2011 el Directorio de la CNV aprobó en lo formal los términos de la mencionada OPA Obligatoria.

Posteriormente, con fecha 24 de agosto de 2011, Banco do Brasil S.A. presentó ante la CNV el prospecto definitivo, estableciendo como plazo general de aceptación de la oferta pública el comprendido entre el 1° de septiembre de 2011 y el 28 de septiembre de 2011 y como plazo adicional de aceptación de la oferta pública el comprendido entre el 29 de septiembre de 2011 y el 5 de octubre de 2011.

Asimismo, con fecha 24 de agosto de 2011, la CNV autorizó el lanzamiento de la OPA Obligatoria sobre la totalidad de las acciones de Banco Patagonia S.A. por parte de Banco do Brasil S.A.

Al 5 de octubre de 2011, fecha de finalización del plazo para la aceptación de la OPA Obligatoria, se presentaron ofertas por V\$N 135.174.290 de acciones ordinarias escriturales clase "B", que fueron liquidadas con fecha 11 de octubre de 2011.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

## **BANCO PATAGONIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Finalmente, y como resultado de la OPA Obligatoria, la nueva composición accionaria de Banco Patagonia S.A. es la siguiente: Banco do Brasil S.A. 58,9633%, Grupo de Accionistas Vendedores 21,4127%, Provincia de Río Negro 3,1656% y Mercado 16,4584%.

#### **NOTA 3: Bases de presentación de los Estados Contables y políticas contables aplicadas**

##### **3.1 Bases de presentación**

###### Información comparativa

Los Estados Consolidados de Resultados, de Resultados Integrales, de Situación Financiera, de Evolución del Patrimonio Neto, de Flujos de Efectivo y las Notas al 31 de diciembre de 2012, se presentan en forma comparativa con los de cierre del ejercicio precedente.

###### Cifras expresadas en miles de pesos

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

###### Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Contables Consolidados del Banco fueron elaborados de acuerdo con las NIIF. Dichas NIIF son las Normas e Interpretaciones adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y comprenden:

- (a) las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF);
- (b) las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC); y
- (c) las Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el antiguo Comité de Interpretaciones de Normas (CIN).

Por su parte, los presentes Estados Contables Consolidados fueron preparados sobre la base de importes históricos, excepto para activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación, activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial e instrumentos financieros derivados los cuales han sido medidos a sus valores razonables.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores. La Entidad ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas obligatorias, la adopción de estas nuevas normas no tuvo un efecto significativo en los estados financieros comparativos. Las nuevas normas adoptadas para el presente ejercicio, se detallan a continuación:

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

## **BANCO PATAGONIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

- NIC 12 (Revisada) "Impuesto a las ganancias": con vigencia obligatoria para períodos que se inicien el 1° de enero de 2012, modificó el concepto de la recuperabilidad de los activos fijos para inversión en el Impuesto Diferido. La enmienda proporciona una presunción de que la recuperación del importe en libros de los activos fijos para inversión es a través de la venta. Como resultado de ello, la CIN 21 "Impuesto a las Ganancias-Recuperación de activos revaluados no depreciables" ya no se aplica a propiedades de inversión valuadas a valor razonable.
- NIIF 7 (Revisada) "Instrumentos financieros: Información a revelar": vigente para períodos iniciados el 1° de julio de 2011, permitirá a los usuarios de los estados financieros mejorar su comprensión de las operaciones de transferencia de activos financieros, incluyendo los posibles efectos de cualquier riesgo que pueda permanecer con la entidad que transfiere los activos. También requiere revelaciones adicionales si una cantidad desproporcionada de transacciones de transferencias se lleva a cabo al final de un período.

#### Bases de consolidación

##### Subsidiarias:

Subsidiarias son todas las entidades (incluyendo las entidades de cometido específico, de corresponder) sobre las cuales la Entidad tiene el control, es decir, el poder de dirigir las políticas financieras y operativas. Esto se observa generalmente por una participación accionaria de más de la mitad de sus acciones con derechos de voto.

Las subsidiarias son totalmente consolidadas desde la fecha en que se transfirió el control efectivo de las mismas a la Entidad y dejan de ser consolidadas desde la fecha en que cesa dicho control. Los Estados Contables Consolidados incluyen los activos, pasivos, ingresos y gastos de Banco Patagonia S.A. y sus subsidiarias. Las transacciones entre las compañías consolidadas son eliminadas íntegramente.

Los Estados Contables de las subsidiarias han sido elaborados a las mismas fechas y por los mismos ejercicios contables que los de Banco Patagonia S.A., utilizando de manera uniforme políticas contables concordantes con las aplicadas por este último. Cuando ha sido necesario, las políticas contables de las subsidiarias han sido modificadas para hacerlas consistentes con las políticas utilizadas por la Entidad y las NIIF.

##### Participación no controladora:

Las participaciones no controladoras representan la porción del resultado y del patrimonio neto que no pertenece, directa o indirectamente, al Banco y en los presentes Estados Contables se exponen como una línea separada en los Estados Consolidados de Resultados, de Resultados Integrales, de Situación Financiera y de Evolución del Patrimonio Neto.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

## BANCO PATAGONIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Entidad ha consolidado sus Estados Contables con los Estados Contables de las siguientes sociedades:

Sociedad	Acciones		Porcentual sobre	
	Tipo	Cantidad	Capital Total	Votos Posibles
Patagonia Valores S.A. Sociedad de Bolsa	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%
GPAT Compañía Financiera S.A.	Ordinaria	86.837.083	99,00%	99,00%

El Directorio de Banco Patagonia S.A. considera que no existen otras sociedades ni entidades de cometido específico que deban ser incluidas en los Estados Contables Consolidados al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

La Entidad considera al peso argentino como su moneda funcional y de presentación. A tal fin, previo a la consolidación, los Estados Contables de Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E., originalmente emitidos en dólares estadounidenses, fueron convertidos a pesos (moneda de presentación) utilizando el siguiente método:

- los activos y pasivos se convirtieron al tipo de cambio de referencia del BCRA, vigente para dicha moneda extranjera al cierre de las operaciones del último día hábil de los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 (ver Nota 3.2.f)),
- los resultados correspondientes a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, se convirtieron a pesos mensualmente, utilizando el promedio mensual del tipo de cambio de referencia del BCRA,
- las diferencias de cambio que se produjeron como resultado de los puntos precedentes se registran como un componente separado dentro del Patrimonio Neto exponiéndose en el Estado Consolidado de Resultados Integrales, el cual se denomina "Reserva por diferencias de conversión".

Los totales de activo, pasivo, patrimonio neto y resultados de Banco Patagonia S.A. y de cada una de sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se exponen a continuación:

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente



**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Al 31/12/2012	Banco Patagonia S.A.	Patagonia Valores S.A. Sociedad de Bolsa	Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	GPAT Compañía Financiera S.A.	Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E.	Eliminaciones	Banco Patagonia S.A. Consolidado
Activo	24.626.410	21.598	36.087	1.600.476	430.256	(547.410)	26.167.417
Pasivo	21.078.716	2.094	3.931	1.268.277	372.975	(121.902)	22.604.091
Patrimonio Neto	3.547.694	19.504	32.156	332.199	57.281	(425.508)	3.563.326
Resultado del ejercicio - Ganancia / (Pérdida)	937.265	2.415	9.211	101.525	(7.055)	(99.876)	943.485

Al 31/12/2011	Banco Patagonia S.A.	Patagonia Valores S.A. Sociedad de Bolsa	Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión	GPAT Compañía Financiera S.A.	Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E.	Eliminaciones	Banco Patagonia S.A. Consolidado
Activo	17.525.141	18.296	23.877	980.037	337.679	(564.292)	18.320.738
Pasivo	14.924.265	1.208	931	736.928	287.595	(245.806)	15.705.121
Patrimonio Neto	2.600.876	17.088	22.946	243.109	50.084	(318.486)	2.615.617
Resultado del ejercicio - Ganancia / (Pérdida)	583.273	(115)	2.478	55.729	(2.068)	(46.956)	592.341

**3.2 Criterios de valuación y estimaciones contables significativos**

La preparación de los Estados Contables requiere que la Gerencia de la Entidad efectúe, en ciertos casos, estimaciones para determinar los valores contables de activos, pasivos y resultados, como también la exposición de los mismos, a cada fecha de presentación de información contable.

Las registraciones efectuadas se basan en la mejor estimación de la probabilidad de ocurrencia de diferentes eventos futuros y, por lo tanto, el monto final puede diferir de tales estimaciones, las cuales pueden tener un impacto positivo o negativo en ejercicios futuros. Las estimaciones más significativas comprendidas en los presentes Estados Contables Consolidados se relacionan con la estimación de la provisión por riesgo de incobrabilidad de préstamos y cuentas por cobrar, la valuación de los instrumentos financieros, las provisiones para riesgos diversos, la vida útil de los bienes de uso y diversos, el cargo por impuesto a las ganancias y el programa de fidelización de clientes.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

A continuación se describen los principales criterios de valuación y exposición seguidos para la preparación de los presentes Estados Contables Consolidados al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

a) Reconocimiento de ingresos y egresos:

a.1) Ingresos y egresos por intereses y similares:

Los ingresos y egresos por intereses y conceptos asimilables a ellos se reconocen contablemente en función de su período de devengamiento, aplicando el método del interés efectivo, utilizando la tasa que permite descontar los flujos de efectivo futuros que se estiman recibir o pagar en la vida del instrumento o un período menor, de ser apropiado, igualando el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Los intereses generados por los activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación y los valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial, son reconocidos contablemente en las cuentas "Resultados por activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación" y "Resultados por activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial", respectivamente.

Los ingresos por intereses incluyen los rendimientos sobre las inversiones de renta fija y los valores negociables, así como el descuento y la prima sobre los instrumentos financieros.

Los dividendos son reconocidos en el momento que son declarados.

a.2) Comisiones por préstamos:

Las comisiones cobradas y los costos directos incrementales relacionados con el otorgamiento de las financiaciones son diferidos y reconocidos ajustando la tasa de interés efectiva de las mismas.

a.3) Comisiones por servicios, honorarios y conceptos similares:

Los ingresos y egresos por comisiones por servicios, gastos por honorarios y otros conceptos similares se reconocen contablemente conforme se devengan.

a.4) Ingresos y egresos no financieros:

Se reconocen contablemente en base a su devengamiento mensual.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

b) Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior:

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo generalmente establecido por las regulaciones o condiciones de mercado son registradas en la fecha de negociación de la operación, es decir, en la fecha en que la Entidad se compromete a comprar o vender el activo.

En el reconocimiento inicial, los activos o pasivos financieros fueron registrados por sus valores razonables. Aquellos activos o pasivos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, fueron registrados al valor razonable ajustado por los costos de transacción que fueron directamente atribuibles a la compra o emisión de los mismos.

La Entidad aplica anticipadamente la NIIF 9 "Instrumentos financieros" y valua sus instrumentos financieros considerando el modelo de negocio de la Entidad para gestionar sus activos financieros y las características de los mismos. En este sentido, la Entidad mide sus activos financieros a valor razonable, a excepción de aquellos que cumplen con las siguientes dos condiciones y por lo tanto son valuados a su costo amortizado:

- I) Se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- II) Las condiciones contractuales de los activos financieros dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

b.1) Activos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados:

Esta categoría presenta dos sub-categorías: activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación y activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial.

Un activo financiero es clasificado como un activo financiero adquirido para negociación si es un derivado financiero, un instrumento financiero adquirido con el propósito de venderlo o recomprarlo en el corto plazo o si es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que se gestionan conjuntamente y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de toma de ganancias a corto plazo.

Por otra parte, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Entidad ha incluido en la sub-categoría de activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial a los instrumentos financieros emitidos por el BCRA, a fin de reducir asimetrías contables que podrían generarse por la aplicación de otros métodos de valuación.

Los activos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados son registrados en el Estado Consolidado de Situación Financiera a valor razonable. Los cambios en el valor razonable y los intereses ganados o incurridos son registrados en el Estado Consolidado de Resultados en la cuenta "Resultados por activos financieros

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

valuados a valor razonable mantenidos para negociación” y “Resultados por activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial”, según corresponda.

El valor estimado de mercado de las inversiones valuadas a valor razonable se calculó utilizando las cotizaciones vigentes al cierre de cada ejercicio en mercados activos (Mercado de Valores o Mercado Abierto Electrónico), de ser representativas. En caso de no contar con un mercado activo, se utilizaron técnicas de valoración que incluyen la utilización de operaciones de mercado realizadas en condiciones de independencia mutua, entre partes interesadas y debidamente informadas, siempre que estén disponibles, así como referencias al valor razonable actual de otro instrumento que es sustancialmente similar, o bien el análisis de flujos de efectivo descontados.

**b.2) Préstamos y cuentas por cobrar:**

Son activos financieros no derivados que la Entidad mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales y cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente.

Posteriormente al reconocimiento inicial, los préstamos y cuentas por cobrar son valuados al costo amortizado usando el método del interés efectivo (ver Nota 3.2.a.1)), menos la previsión por riesgo de incobrabilidad. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y comisiones y costos, que son parte de la tasa de interés efectiva. Las pérdidas originadas por la desvalorización se incluyen en el correspondiente Estado Consolidado de Resultados en las cuentas “Cargos por incobrabilidad netos generados por préstamos” y “Pérdida por incobrabilidad de otros créditos y provisiones para riesgos diversos”. El detalle de los movimientos de cada una de estas cuentas se expone en las notas 22 y 23, respectivamente.

Los préstamos y cuentas por cobrar se registran cuando se realiza el desembolso de los fondos a favor de los clientes. Las garantías otorgadas y responsabilidades eventuales se registran en Notas a los Estados Contables Consolidados (fuera de balance) cuando se emiten los documentos que soportan dichas facilidades de crédito y son inicialmente reconocidas al valor razonable de la comisión recibida, en el rubro “Otros pasivos” del Estado Consolidado de Situación Financiera. Posteriormente al reconocimiento inicial, el pasivo por cada garantía es registrado por el mayor valor entre la comisión amortizada y la mejor estimación del gasto requerido para cancelar cualquier obligación financiera que surja como resultado de la garantía financiera.

Cualquier incremento en el pasivo relacionado a una garantía financiera es incluido en el Estado Consolidado de Resultados. La comisión recibida es reconocida en el rubro “Ingresos por comisiones” del Estado Consolidado de Resultados, sobre la base de su amortización en línea recta durante la vigencia de la garantía financiera otorgada.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

La Entidad considera como refinanciadas o reestructuradas aquellas financiaciones que cambian sus condiciones de pago. Esto puede involucrar extender los plazos de pago y acordar nuevas condiciones de los préstamos. Una vez que los términos han sido renegociados, el préstamo ya no se considera como una obligación vencida en el caso de haberlo estado. La Gerencia continuamente revisa los préstamos refinanciados o reestructurados para asegurar que todas las condiciones sean cumplidas y que es probable recibir los pagos futuros.

La previsión por riesgo de incobrabilidad de préstamos y otros créditos se establece si existe evidencia objetiva que la Entidad no podrá cobrar la totalidad de la financiación de acuerdo con los términos contractuales originales. Esta previsión es determinada sobre la base de las clasificaciones de riesgo asignadas y tomando en consideración las garantías recibidas (ver mayor detalle en las Notas 3.2.e.1) y 41).

b.3) Arrendamiento (leasing) financiero:

La Entidad otorga préstamos a través de arrendamientos financieros, reconociendo el valor actual de los pagos de arrendamiento como un activo. La diferencia entre el valor total por cobrar y el valor presente de la financiación es reconocida como intereses a devengar. Este ingreso es reconocido durante el plazo del arrendamiento utilizando el método del interés efectivo (ver Nota 3.2.a.1)), el cual refleja una tasa de retorno constante.

b.4) Pasivos financieros:

Después del reconocimientos inicial, la totalidad de los pasivos financieros son valuados al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, según se explica en la Nota 3.2.a.1), excepto por los derivados que al 31 de diciembre de 2012 se valoraron a valor razonable (ver Nota 21).

c) Baja y reclasificación de activos y pasivos financieros:

Activos financieros:

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: (i) los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) la Entidad ha transferido sus derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte; y la Entidad ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, sí ha transferido su control.

La reclasificación de los activos financieros se realiza prospectivamente desde la fecha de reclasificación y no correspondiendo la reexpresión de las ganancias, pérdidas o intereses previamente reconocidos.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Si se reclasifica un activo financiero de forma que se mida al valor razonable, su valor razonable se determina en la fecha de la reclasificación. Cualquier ganancia o pérdida que surja, por diferencias entre el importe en libros previo y el valor razonable, se reconoce en resultados. En cambio si se reclasifica de forma que se mida al costo amortizado, su valor razonable en la fecha de la reclasificación pasa a ser su nuevo importe en libros.

Pasivos financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma sustancial, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados de cada ejercicio.

d) Compensación de instrumentos financieros:

Los activos y pasivos financieros se compensan, y el monto neto se presenta en el Estado Consolidado de Situación Financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

e) Deterioro de los activos financieros:

La Entidad evalúa a la fecha de los Estados Contables si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se deterioran y generan pérdidas sólo si hay evidencias objetivas de deterioro como resultado de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y cuando dicho evento de pérdida que tiene un impacto sobre los flujos de efectivo proyectados estimados del activo financiero o grupo de activos financieros puede ser estimado de manera confiable. Esta evidencia de deterioro puede incluir indicios de dificultades financieras importantes del deudor o grupo de deudores, incumplimiento o atraso en los pagos del capital o intereses, probabilidad de reestructuración o quiebra de la empresa u otra reorganización empresarial en la que se demuestre que existirá una reducción en los flujos futuros estimados, como cambios en circunstancias o condiciones económicas que tienen correlación en incumplimientos de pago. El criterio utilizado por cada categoría de activos financieros es como sigue:

e.1) Préstamos y cuentas por cobrar:

Para los préstamos y cuentas por cobrar que son valuados al costo amortizado, la Entidad primero evalúa individualmente si es que existe evidencia objetiva de deterioro para las financiaciones que son individualmente significativas, o colectivamente para las que no son individualmente significativas. Si la Entidad determina que no existe evidencia objetiva de deterioro para un activo financiero individualmente evaluado, sea significativo

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

o no, se incluye el activo en un grupo de activos financieros con características similares de riesgo crediticio y los evalúa colectivamente. Los activos que son individualmente evaluados por desvalorización, y por los cuales una pérdida por desvalorización es, o continúa siendo reconocida, no son incluidos en la evaluación colectiva por deterioro.

Si hay evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, el monto de la pérdida es cuantificado como la diferencia entre el valor del activo en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados. El valor en libros de estos activos se reduce a través de una cuenta de previsión y el monto de la pérdida es reconocido en el Estado Consolidado de Resultados. El ingreso por intereses continúa siendo reconocido sobre el saldo reducido basado en la tasa de interés efectiva original del activo. Si en un año posterior, el monto estimado de la pérdida por deterioro aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después que el deterioro es reconocido, la pérdida por deterioro previamente reconocido es incrementada o reducida ajustando la cuenta de previsión. Si un activo que se encuentra deteriorado es recuperado posteriormente, el recupero es asignado a la previsión por riesgo de incobrabilidad de préstamos y otros créditos. Los préstamos, junto con su previsión asociada, son castigados cuando no hay una estimación realista de recupero en el futuro y las garantías han sido realizadas o transferidas a la Entidad. Si un activo que fue castigado es recuperado posteriormente, el recupero es reconocido en el Estado Consolidado de Resultados en el rubro "Cargos por incobrabilidad netos generados por préstamos".

Para el cálculo del valor presente, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Si un préstamo tiene una tasa de interés variable la tasa de descuento será la tasa de interés efectiva actual. El cálculo del valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de un activo financiero con garantía refleja los flujos de efectivo que pueden resultar de la venta de las garantías menos el costo de obtenerlas y venderlas, sin importar si es que la venta de las garantías es probable o no.

Para el propósito de la evaluación colectiva de deterioro, los activos financieros son agrupados en base al sistema de calificación de riesgo de la Entidad, que considera su experiencia histórica en base a información estadística, tipo de garantía, situación de morosidad y otros factores relevantes.

Los flujos de efectivo futuros de un grupo de activos financieros que son colectivamente evaluados por deterioro son estimados en base a la experiencia de pérdida histórica para activos con características de riesgo crediticio similares en ese grupo. La experiencia de pérdida histórica es ajustada en base a información observable actual que refleja los efectos de las condiciones actuales que no han afectado los años en los cuales se basa la información de pérdida histórica y retirando los efectos y condiciones que no existen actualmente. La metodología y los supuestos usados para estimar los flujos de efectivo futuros son revisados regularmente para reducir cualquier diferencia entre la pérdida estimada y la experiencia de pérdida real.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

e.2) Préstamos y cuentas por cobrar refinanciados:

Dentro de la cartera de financiamientos del Banco se incluyen operaciones refinanciadas a través de: a) nuevos acuerdos donde se redefinen las condiciones del cronograma original de pagos, o b) la incorporación de obligaciones negociables emitidas por los deudores. Para considerar el deterioro de estos activos, la valuación de estas financiamientos se realiza en base al valor actual de los flujos de efectivo futuros descontados a la tasa de interés efectiva de la financiación original.

En el caso de existir mejoras crediticias evidenciadas por deudores deteriorados en ejercicios anteriores, el cargo por incobrabilidad reconocido previamente es revertido mediante el ajuste de la previsión por riesgo de incobrabilidad utilizada. Dicho recupero no da lugar a un importe en exceso al costo amortizado que habría sido reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese contabilizado la pérdida por deterioro del valor (ver Nota 22).

f) Activos y pasivos en moneda extranjera:

La Entidad considera al Peso Argentino como su moneda funcional y de presentación. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, básicamente en dólares estadounidenses, fueron valuados al tipo de cambio de referencia del BCRA, vigente para el dólar estadounidense al cierre de las operaciones del último día hábil de cada ejercicio. Adicionalmente, los activos y pasivos nominados en otras monedas extranjeras fueron convertidos a los tipos de pase publicados por el BCRA. Las diferencias de cambio fueron imputadas a los resultados de cada ejercicio.

g) Efectivo y saldos en el BCRA y saldos en otras entidades financieras:

Se valoraron a su valor nominal más los intereses devengados al cierre de cada ejercicio, en caso de corresponder. Los intereses devengados fueron imputados a los resultados de cada ejercicio.

h) Compras y ventas con acuerdos de retrocesión (pases):

Las compras (ventas) de instrumentos financieros con el compromiso de su retrocesión no opcional a un precio determinado (pases) se registran en el Estado Consolidado de Situación Financiera como una financiación otorgada (recibida) en función de la naturaleza del correspondiente deudor (acreedor), en las cuentas "Préstamos" o "Financiamientos recibidos de entidades financieras".

La diferencia entre los precios de compra y venta de dichos instrumentos se registra como un interés el cual es devengado durante la vigencia de las operaciones usando el método de interés efectivo.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente



**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

i) Instrumentos financieros derivados:

i.1) Operaciones concertadas a término sin entrega del subyacente: incluye las operaciones concertadas de compras y ventas a término de moneda extranjera y tasa BADLAR sin entrega del activo subyacente negociado. Dichas operaciones se encuentran valuadas al valor razonable de los contratos y son efectuadas por la Entidad con el objetivo de intermediación por cuenta propia. Los resultados generados se encuentran imputados en los resultados de cada ejercicio.

i.2) Operaciones de permuta de tasas de interés: incluye contratos con el BCRA y otras Entidades Financieras y se encuentran valuadas a su valor razonable, determinado a través del valor actual de las diferencias entre los flujos futuros de intereses determinados por la aplicación de las tasas de interés fijas y variables sobre los valores nominales de los contratos. Los resultados generados se encuentran imputados en los resultados de cada ejercicio.

j) Activos no corrientes mantenidos para la venta:

Al 31 de diciembre de 2011, la Entidad clasificó en esta categoría a activos no corrientes cuyo importe en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta, que se encuentran disponibles para su venta inmediata bajo términos habituales de venta y por los cuales la Gerencia se haya comprometida mediante un plan activo para negociarlos a un precio de venta razonable. Por lo tanto, las ventas se consideran como altamente probables y se espera que se completen dentro del año siguiente a la fecha de clasificación. Al 31 de diciembre de 2012, los activos no corrientes incluidos en esta categoría se encuentran en proceso de venta (ver Nota 24).

Los mismos son valuados al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta, no depreciándose desde la inclusión en esta categoría.

k) Bienes de uso y diversos:

Estos bienes se encuentran registrados a su costo de adquisición histórico, menos las correspondientes depreciaciones acumuladas y el deterioro en caso de ser aplicable. El costo de adquisición histórico incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Los costos de mantenimiento y reparación se registran en resultados, toda renovación y mejora significativa es activada únicamente cuando es probable que se produzcan beneficios económicos futuros que excedan el rendimiento originalmente evaluado para el activo.

La depreciación de los bienes se calcula proporcionalmente a los meses estimados de vida útil, depreciándose en forma completa el mes de alta de los bienes y no depreciándose el mes de baja. Asimismo, al menos en cada fecha de cierre de ejercicio, se procede a revisar las vidas útiles estimadas de los bienes de uso y diversos, con el fin de detectar cambios significativos en las mismas que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo por depreciaciones de bienes de uso y diversos.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

El valor residual de los bienes de uso y diversos, considerados en su conjunto, no supera su valor recuperable.

l) Deterioro de activos no financieros:

La Entidad evalúa, al menos en cada fecha de cierre de ejercicio, si existen eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor de los activos no financieros puede verse deteriorado o si existen indicios que un activo no financiero pueda estar deteriorado. Si existe algún indicio o cuando una prueba anual de deterioro es requerida para un activo, la Entidad efectúa una estimación del valor recuperable del mismo. En caso que el valor contable de un activo (o unidad generadora de efectivo) sea mayor a su valor recuperable, el activo (o unidad generadora de efectivo) se considera deteriorado y se reduce el saldo a su valor recuperable.

Para los activos no financieros se efectúa una evaluación en cada fecha de presentación de los Estados Contables Consolidados respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente pueda ya no existir o pueda haber disminuido. Una pérdida por deterioro reconocida previamente es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el valor recuperable del activo desde que se reconoció la última pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado a su valor recuperable.

El Banco ha realizado dichas proyecciones y, en virtud de que el valor recuperable de los activos (valor de uso) excede a su valor en libros, ha determinado que no debe reconocer ajuste alguno por concepto de deterioro de valor.

m) Previsiones para riesgos diversos:

La Entidad reconoce una previsión cuando y sólo cuando se dan las siguientes circunstancias: a) la Entidad tiene una obligación presente, como resultado de un suceso pasado; b) es probable (es decir, existe mayor posibilidad que se presente que de lo contrario) que la Entidad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación; y c) puede estimarse de manera fiable el importe de la deuda correspondiente.

Para determinar el saldo de las provisiones para riesgos diversos, se consideraron los riesgos y las incertidumbres existentes teniendo en cuenta la opinión de los asesores legales externos e internos de la Entidad. En base al análisis efectuado, se registró como previsión el importe correspondiente a la mejor estimación del probable desembolso necesario para cancelar la obligación presente a la fecha de cierre de cada ejercicio.

Las provisiones registradas por la Entidad son objeto de revisión en la fecha de cierre de cada ejercicio y ajustadas para reflejar en cada momento la mejor estimación disponible. Adicionalmente, las provisiones son registradas con asignación específica con el objeto de que sean utilizadas para cubrir únicamente los desembolsos para los que fueron

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

originalmente reconocidas.

En caso de que: a) la obligación sea posible; o b) no sea probable que para satisfacerla la Entidad deba efectuar una salida de recursos; o c) el importe de la obligación no pueda ser medido de manera fiable, dicho pasivo contingente no se reconoce y se divulga en notas. Sin embargo, cuando la posibilidad de que deba efectuarse el desembolso sea remota, no se efectúa revelación alguna.

n) Impuesto a las ganancias:

El impuesto a las ganancias se calcula en base a los Estados Contables Individuales de Banco Patagonia S.A. y de cada una de sus subsidiarias.

El impuesto a las ganancias diferido refleja los efectos de las diferencias temporarias entre los saldos de activos y pasivos para fines contables y los determinados para fines tributarios. Los activos y pasivos se miden utilizando la tasa de impuesto que se esperan aplicar a la ganancia imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o eliminen. La medición de los activos y pasivos diferidos refleja las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que la Entidad y sus subsidiarias esperan recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos a la fecha de cierre de cada ejercicio.

Los activos y pasivos diferidos se reconocen sin tomar en cuenta el momento en que se estima que las diferencias temporarias se revertirán. Los activos diferidos son reconocidos cuando es probable que existan beneficios tributarios futuros suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar.

o) Utilidad por acción:

La utilidad básica y diluida por acción se calcula dividiendo la utilidad neta atribuible a los accionistas de Banco Patagonia S.A. por el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación durante cada ejercicio. En los ejercicios económicos terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, Banco Patagonia S.A. no mantiene instrumentos financieros con efecto dilutivo, por lo que la utilidad básica y diluida por acción es la misma.

p) Información por segmentos:

La Entidad considera un segmento de negocio al grupo de activos y operaciones comprometidos en proporcionar servicios que están sujetos a riesgos y retornos que son diferentes a los de otros segmentos de negocio. Para dichos segmentos existe información financiera por separado, la cual es evaluada periódicamente por los encargados de tomar las principales decisiones operativas relacionadas con la asignación de recursos y evaluación del rendimiento (ver Nota 4).

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

q) Actividades fiduciarias y de gestión de inversiones:

La Entidad proporciona servicios de custodia, administración, manejo de inversiones y asesoría a terceros que dan lugar a la tenencia o colocación de activos a nombre de ellos. Estos activos y los resultados sobre los mismos no están incluidos en los Estados Contables Consolidados, pues no son activos de la Entidad (ver Notas 42 y 43).

Las comisiones generadas por estas actividades se incluyen en la cuenta "Ingresos por comisiones" del Estado Consolidado de Resultados.

r) Programa de fidelización de clientes:

La Entidad posee un programa de fidelización de clientes consistente en la acumulación de puntos a través de los consumos efectuados con tarjetas de crédito y/o débito. Los mismos pueden ser canjeados por productos que suministra la Entidad.

Al cierre de cada ejercicio, la Entidad mide los premios a otorgar como un componente identificable de la operación principal, cuyo valor razonable, es decir el importe en el que el premio podría ser vendido por separado, se encuentra registrado en el rubro "Otros pasivos – Programa de fidelización de clientes" (ver Nota 30).

**3.3 Nuevos pronunciamientos**

El Banco ha decidido no adoptar de manera anticipada las siguientes normas e interpretaciones que han sido emitidas pero que no son efectivas al 31 de diciembre de 2012:

- NIC 1 (Revisada) "Presentación de Estados Contables": con vigencia obligatoria para períodos que se inicien el 1° de julio de 2012, introduce mejoras para alinear con USGAAP la presentación de partidas del Estado de Resultados Integrales.
- NIC 19 (Revisada) "Beneficios a empleados": con vigencia obligatoria para períodos que se inicien el 1° de enero de 2013, introduce mejoras en la registración de pensiones y otros beneficios post empleo.
- NIC 27 (Revisada) "Estados Contables separados": con vigencia obligatoria para períodos que se inicien el 1° de enero de 2013, esta NIIF contiene los requerimientos de contabilidad e información a revelar para inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas cuando una entidad opte por presentar Estados Contables separados o esté obligada a ello por las regulaciones locales. La norma requiere que una entidad que prepare Estados Contables separados contabilice esas inversiones al costo o de acuerdo con la NIIF 9 "Instrumentos Financieros".
- NIC 28 (Revisada) "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos": con vigencia obligatoria para períodos que se inicien el 1° de enero de 2013, establece los requisitos para la

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

aplicación del método de la participación en la registración de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

- NIC 32 (Revisada) "Instrumentos Financieros: Presentación": con vigencia obligatoria para períodos que se inicien el 1° de enero de 2014, modifica el alcance de la norma excluyendo también a las operaciones alcanzadas por la NIIF 10 "Estados Contables Consolidados".
- NIIF 7 (Revisada) "Instrumentos financieros: Información a revelar": con vigencia obligatoria para períodos que se inicien el 1° de enero de 2013, modifica el alcance de la norma excluyendo también a las operaciones alcanzadas por la NIIF 10 "Estados Contables Consolidados".
- NIIF 10 "Estados Contables Consolidados": con vigencia obligatoria para períodos que se inicien el 1° de enero de 2013, reemplaza la Interpretación desarrollada en el CIN 12 "Consolidación de entidades de cometido específico" y la NIC 27 "Estados Contables Consolidados y separados". Esta NIIF establece el control como la base de la consolidación y brinda una nueva definición de control. Asimismo, establece la forma en que se aplica el principio de control para identificar si un inversor controla una entidad y por ello debe consolidarla.
- NIIF 11 "Acuerdos conjuntos": con vigencia obligatoria para períodos que se inicien el 1° de enero de 2013, determina el tipo de acuerdo con foco en los derechos y obligaciones que surgen del mismo, antes que hacerlo únicamente por su forma legal. La norma soluciona inconsistencias en la registración de los acuerdos, estableciendo los principios que son aplicables para la contabilización de todos los acuerdos conjuntos.
- NIIF 12 "Información a revelar sobre participaciones en otras entidades": con vigencia obligatoria para períodos que se inicien el 1° de enero de 2013, el IASB publica una norma integral de requerimientos de información a revelar que se aplicará a entidades que tengan una participación en una subsidiaria, un acuerdo conjunto, una asociada o una entidad estructurada no consolidada.
- NIIF 13 "Medición del valor razonable": con vigencia obligatoria para períodos que se inicien el 1° de enero de 2013, define el valor razonable, establece el marco para la medición del valor razonable y requiere información a revelar con respecto a las mediciones del valor razonable.
- CINIIF 20 "Costos de desmonte en la fase de producción de una mina a cielo abierto": con vigencia obligatoria para períodos que se inicien el 1° de enero de 2013, esta interpretación permite clarificar cuándo y de qué manera contabilizar los costos de eliminación de residuos, el reconocimiento de un activo, en caso de corresponder, y cómo debe ser medido el mismo.
- Mejoras en las NIIF: En mayo de 2012, el IASB publicó mejoras a las NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", NIC 1 "Presentación de Estados Contables", NIC 16 "Propiedad, Planta y Equipos", NIC 32 "Instrumentos Financieros: Presentación" y NIC 34 "Información Financiera Intermedia", con vigencia para períodos que se inicien el 1° de enero de 2013. El proyecto de mejora es un proyecto anual

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

que proporciona un mecanismo para hacer modificaciones necesarias, pero no urgentes o importantes.

La Entidad no espera que el impacto de las normas o interpretaciones antes citadas que fueran aplicables, sea significativo para sus Estados Contables Consolidados.

**NOTA 4: Información por segmentos**

A efectos de presentar la información correspondiente, el Banco ha determinado los siguientes segmentos de negocios sobre los cuales se dispone de información financiera diferenciada, teniendo en cuenta la naturaleza de sus riesgos y rendimientos:

- Personas: el segmento Personas agrupa las operaciones de los clientes individuales. Los productos más utilizados por éstos incluyen préstamos personales, tarjetas de crédito, adelantos, cuentas de plazo fijo y cuentas a la vista.
- Empresas: el segmento Empresas agrupa las operaciones realizadas por las grandes, medianas, micro y pequeñas empresas, que toman la asistencia crediticia ofrecida por la Entidad, además de servicios transaccionales y de operaciones pasivas (depósitos).
- Financiero y Público: centraliza las operaciones que los distintos grupos de clientes del sector financiero y público realizan con el Banco y sus principales productos incluyen la compraventa de títulos públicos y privados, operaciones cambiarias mayoristas y de inversiones, fondos comunes de inversión, cuentas remuneradas, plazos fijos, préstamos, compra de carteras de crédito y fideicomisos.

El sector público agrupa las operaciones que los diferentes organismos de la administración pública nacional, provincial y municipal, fuerzas armadas y de seguridad y universidades nacionales, incluyendo la provincia de Río Negro (ver Nota 44), realizan con el Banco.

- Otros sin distribución: incluye funciones centrales y aquellos rubros que no pueden ser atribuidos directamente a un segmento en particular como son Bienes de Uso y Diversos, Provisiones para riesgos diversos o aquellos asociados al fondeo del negocio (Efectivo y saldos en el BCRA, Obligaciones negociables, entre otros).

La Entidad no presenta información por segmentos geográficos porque no existen explotaciones en entornos económicos con riesgos y rendimientos que sean significativamente diferentes.

Considerando la naturaleza de los segmentos de negocio antes detallados, el Banco no ha determinado precios internos o costos/ingresos asignables por captación o colocación de fondos según corresponda, entre los distintos segmentos.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no existen transacciones con clientes individuales que representen el 10% o más de los ingresos totales de la Entidad.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Las siguientes tablas presentan información en relación con los segmentos de negocios del Banco para los ejercicios contables finalizados el 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	<b>Segmento Empresas</b>	<b>Segmento Personas</b>	<b>Segmento Financiero y Público</b>	<b>Otros sin distribución</b>	<b>Total al 31/12/2012</b>
Efectivo y saldos en el Banco Central de la República Argentina	-	-	-	4.446.615	4.446.615
Saldos en otras entidades financieras	-	-	-	462.169	462.169
Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	-	-	1.158.425	8.811	1.167.236
Activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial	-	-	106.800	-	106.800
Préstamos	10.585.628	6.142.003	2.536.426	-	19.264.057
Otros créditos	-	-	58.115	78.007	136.122
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	15.659	15.659
Bienes de uso y diversos	-	-	-	286.879	286.879
Activo por impuesto diferido	-	-	-	227.015	227.015
Otros activos	-	-	26.366	28.499	54.865
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>10.585.628</b>	<b>6.142.003</b>	<b>3.886.132</b>	<b>5.553.654</b>	<b>26.167.417</b>
Financiamientos recibidas de entidades financieras	352.495	157.724	128.526	-	638.745
Instrumentos financieros derivados	-	-	7	-	7
Depósitos	6.384.714	7.435.851	5.184.540	-	19.005.105
Obligaciones negociables	-	747.150	200.080	-	947.230
Otros pasivos	139.413	709.799	176.170	944.174	1.969.556
Provisiones para riesgos diversos	-	-	-	43.448	43.448
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>6.876.622</b>	<b>9.050.524</b>	<b>5.689.323</b>	<b>987.622</b>	<b>22.604.091</b>
Ingresos por intereses y similares	1.495.763	1.330.689	162.461	6.383	2.995.296
Egresos por intereses y similares	(401.524)	(289.524)	(439.191)	(19)	(1.130.258)
<b>Ingresos netos por intereses y similares</b>	<b>1.094.239</b>	<b>1.041.165</b>	<b>(276.730)</b>	<b>6.364</b>	<b>1.865.038</b>
Ingresos por comisiones	202.511	843.881	113.750	46.301	1.206.443
Egresos por comisiones	(47.664)	(182.388)	(11.832)	(23.967)	(265.851)
<b>Ingresos netos por comisiones</b>	<b>154.847</b>	<b>661.493</b>	<b>101.918</b>	<b>22.334</b>	<b>940.592</b>
Resultados por activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	-	-	345.561	17.646	363.207
Resultados por activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial	-	-	108.144	-	108.144
Diferencia de cambio neta	44.815	8.698	833	94.751	149.097
Otros ingresos operativos	-	-	-	29.136	29.136
<b>TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>1.293.901</b>	<b>1.711.356</b>	<b>279.726</b>	<b>170.231</b>	<b>3.455.214</b>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>Segmento Empresas</u>	<u>Segmento Personas</u>	<u>Segmento Financiero y Público</u>	<u>Otros sin distribución</u>	<u>Total al 31/12/2012</u>
Cargos netos generados por préstamos	(32.545)	(268.687)	-	-	(301.232)
<b>TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS NETOS</b>	<b>1.261.356</b>	<b>1.442.669</b>	<b>279.726</b>	<b>170.231</b>	<b>3.153.982</b>
Gastos de personal	(151.196)	(236.933)	(22.270)	(456.302)	(866.701)
Depreciación de bienes de uso y diversos	-	-	-	(22.607)	(22.607)
Pérdida por incobrabilidad de otros créditos y provisiones para riesgos diversos	-	-	(8.591)	(12.679)	(21.270)
Otros gastos operativos	(214.937)	(398.365)	(78.030)	(104.239)	(795.571)
<b>TOTAL DE GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>(366.133)</b>	<b>(635.298)</b>	<b>(108.891)</b>	<b>(595.827)</b>	<b>(1.706.149)</b>
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>	<b>895.223</b>	<b>807.371</b>	<b>170.835</b>	<b>(425.596)</b>	<b>1.447.833</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>					1.447.833
Impuesto a las ganancias neto					(504.348)
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>					943.485
Atribuible a:					
Accionistas de la Entidad Controladora					942.561
Participación no controladora					924

	<u>Segmento Empresas</u>	<u>Segmento Personas</u>	<u>Segmento Financiero y Público</u>	<u>Otros sin distribución</u>	<u>Total al 31/12/2011</u>
Efectivo y saldos en el Banco Central de la República Argentina	-	-	-	2.247.026	2.247.026
Saldos en otras entidades financieras	-	-	-	446.932	446.932
Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	-	-	974.563	8.856	983.419
Activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial	-	-	860.349	-	860.349
Instrumentos financieros derivados	-	-	129	-	129
Préstamos	6.972.190	4.233.123	1.953.356	-	13.158.669
Otros créditos	-	-	94.306	63.253	157.559
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	15.659	15.659
Bienes de uso y diversos	-	-	-	268.677	268.677
Activo por impuesto diferido	-	-	-	104.808	104.808
Otros activos	-	-	44.999	32.512	77.511
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>6.972.190</b>	<b>4.233.123</b>	<b>3.927.702</b>	<b>3.187.723</b>	<b>18.320.738</b>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente



**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<b>Segmento Empresas</b>	<b>Segmento Personas</b>	<b>Segmento Financiero y Público</b>	<b>Otros sin distribución</b>	<b>Total al 31/12/2011</b>
Financiaciones recibidas de entidades financieras	433.503	40.000	12.941	-	486.444
Depósitos	3.655.742	5.666.922	4.274.207	-	13.596.871
Obligaciones negociables	-	228.324	-	-	228.324
Otros pasivos	138.834	434.538	214.015	566.731	1.354.118
Previsiones para riesgos diversos	-	-	-	39.364	39.364
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>4.228.079</b>	<b>6.369.784</b>	<b>4.501.163</b>	<b>606.095</b>	<b>15.705.121</b>
Ingresos por intereses y similares	889.290	769.436	110.760	3.141	1.772.627
Egresos por intereses y similares	(197.616)	(166.603)	(281.754)	(99)	(646.072)
<b>Ingresos netos por intereses y similares</b>	<b>691.674</b>	<b>602.833</b>	<b>(170.994)</b>	<b>3.042</b>	<b>1.126.555</b>
Ingresos por comisiones	128.091	570.030	98.563	29.308	825.992
Egresos por comisiones	(26.932)	(138.829)	(5.410)	(5.917)	(177.088)
<b>Ingresos netos por comisiones</b>	<b>101.159</b>	<b>431.201</b>	<b>93.153</b>	<b>23.391</b>	<b>648.904</b>
Resultados por activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	-	-	139.844	13.284	153.128
Resultados por activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial	-	-	241.531	-	241.531
Diferencia de cambio neta	48.963	23.197	467	33.582	106.209
Otros ingresos operativos	-	-	-	34.914	34.914
<b>TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>841.796</b>	<b>1.057.231</b>	<b>304.001</b>	<b>108.213</b>	<b>2.311.241</b>
Cargos netos generados por préstamos	(39.446)	(50.082)	(2)	-	(89.530)
<b>TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS NETOS</b>	<b>802.350</b>	<b>1.007.149</b>	<b>303.999</b>	<b>108.213</b>	<b>2.221.711</b>
Gastos de personal	(158.278)	(105.227)	(17.886)	(355.861)	(637.252)
Depreciación de bienes de uso y diversos	-	-	-	(20.635)	(20.635)
Pérdida por incobrabilidad de otros créditos y provisiones para riesgos diversos	-	-	(588)	(8.302)	(8.890)
Otros gastos operativos	(130.470)	(385.912)	(48.877)	(47.969)	(613.228)
<b>TOTAL DE GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>(288.748)</b>	<b>(491.139)</b>	<b>(67.351)</b>	<b>(432.767)</b>	<b>(1.280.005)</b>
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>	<b>513.602</b>	<b>516.010</b>	<b>236.648</b>	<b>(324.554)</b>	<b>941.706</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>					941.706
Impuesto a las ganancias neto					(349.365)
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>					592.341
Atribuible a:					
Accionistas de la Entidad Controladora					591.917
Participación no controladora					424

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 5: Ingresos por intereses y similares**

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Préstamos	2.976.197	1.750.835
Otros créditos	5.344	13.778
Saldos en otras entidades financieras	235	311
Otros	<u>13.520</u>	<u>7.703</u>
	<u>2.995.296</u>	<u>1.772.627</u>

**NOTA 6: Egresos por intereses y similares**

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Depósitos	993.363	610.476
Obligaciones negociables	98.287	19.313
Financiaciones recibidas de entidades financieras	16.843	9.825
Otros	<u>21.765</u>	<u>6.458</u>
	<u>1.130.258</u>	<u>646.072</u>

**NOTA 7: Ingresos y egresos por comisiones**

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
<u>Ingresos por comisiones</u>		
Tarjetas de débito y crédito	357.856	255.230
Cuentas corrientes	173.329	126.408
Seguros	120.958	70.799
Paquetes de productos	89.878	64.747
Valores al cobro y custodia	58.332	52.039
Recaudaciones	45.422	44.861
Cajas de seguridad	44.964	31.880
Comercio exterior	36.672	30.906
Cajas de ahorro	35.751	27.402
Administración de cartera y gestión de cobro	27.331	23.802
Actividad fiduciaria (Ver Nota 43)	19.172	13.787
Transferencias	11.042	9.086
Otros	<u>185.736</u>	<u>75.045</u>
	<u>1.206.443</u>	<u>825.992</u>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de ContabilidadRubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector PúblicoJorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
<u>Egresos por comisiones</u>		
Tarjetas de débito y crédito	154.398	97.466
Convenio acreditación de haberes	73.911	57.026
Otros	37.542	22.596
	<u>265.851</u>	<u>177.088</u>

**NOTA 8: Resultados por activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación**

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Diferencias de cotización	192.537	44.463
Intereses	135.899	88.203
Resultado por operaciones a término de moneda extranjera (ver Nota 21)	22.387	7.178
Dividendos en efectivo provenientes de acciones	17.646	13.284
Resultado por operaciones a término de tasa Badlar (ver Nota 21)	39	14
Resultado por permutas de tasas de interés (ver Nota 21)	(5.301)	(14)
	<u>363.207</u>	<u>153.128</u>

**NOTA 9: Resultados por activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial**

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Intereses	97.627	208.481
Diferencias de cotización	10.517	33.050
	<u>108.144</u>	<u>241.531</u>

**NOTA 10: Diferencia de cambio neta**

Incluye, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las diferencias de cambio originadas en la conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera por 111.091 y 49.547, y los resultados obtenidos por la compra-venta de divisas por 38.006 y 56.662, respectivamente.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 11: Otros ingresos operativos**

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Cesión de certificados de crédito fiscal	13.406	5.624
Resultado por ventas de bienes de uso y diversos	7.403	21.934
Otros	8.327	7.356
	<u>29.136</u>	<u>34.914</u>

**NOTA 12: Gastos en personal**

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Sueldos	652.037	479.693
Cargas Sociales	149.297	107.753
Representación, viáticos y movilidad	20.794	14.239
Servicios al personal	16.545	13.396
Gratificaciones al personal	13.818	7.853
Servicios administrativos contratados	12.368	10.276
Indemnizaciones	1.842	4.042
	<u>866.701</u>	<u>637.252</u>

**NOTA 13: Pérdida por incobrabilidad de otros créditos y provisiones para riesgos diversos**

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Cargos netos por provisiones para otros créditos (Ver Nota 23)	8.591	588
Cargos netos por provisiones para riesgos diversos (Ver Nota 31)	12.679	8.302
	<u>21.270</u>	<u>8.890</u>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 14: Otros gastos operativos**

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Impuesto sobre los ingresos brutos (1)	240.114	151.030
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	103.539	64.488
Gastos de transporte de caudales	52.496	51.790
Servicios de seguridad	46.645	35.527
Alquileres	45.457	32.978
Honorarios profesionales	41.807	39.495
Impuesto a los débitos y créditos en cuenta corriente bancaria	38.074	30.356
Gastos de correo privado	34.865	32.966
Electricidad y comunicaciones	32.845	29.801
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	25.317	20.199
Gastos de limpieza	19.241	14.577
Propaganda y publicidad	16.808	16.768
Impuestos varios	15.734	10.623
Honorarios a Directores y Síndicos	13.853	12.227
Gastos de oficina	12.036	10.678
Gastos de Cámara Compensadora	7.103	6.232
Gastos por suscripciones varias	5.458	5.207
Seguros	3.654	3.468
Gastos operativos en el Mercado Abierto Electrónico	2.729	1.759
Otros	<u>37.796</u>	<u>43.059</u>
	<u>795.571</u>	<u>613.228</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, dicho impuesto corresponde a ingresos por intereses y similares por 169.698 y 107.142, respectivamente; a ingresos por comisiones por 67.200 y 42.748, respectivamente, y a otros ingresos por 3.216 y 1.140, respectivamente.

**NOTA 15: Impuesto a las ganancias**

*Impuesto a las ganancias*

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

Los activos y pasivos por impuesto diferido son los siguientes:

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>Descripción</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Activos por impuesto diferido:		
Activos financieros valuados a valor razonable	1.683	369
Préstamos	175.720	66.731
Otros créditos	3.589	1.188
Otros activos	7.689	-
Depósitos	846	846
Instrumentos financieros derivados	2	-
Otros pasivos	31.964	32.094
Previsiones para riesgos diversos	17.367	15.086
Total activos diferidos	<u>238.860</u>	<u>116.314</u>
Pasivos por impuesto diferido:		
Activos no corrientes mantenidos para la venta	(194)	(15)
Bienes de uso y diversos	(11.651)	(11.446)
Instrumentos financieros derivados	-	(45)
Total pasivos diferidos	<u>(11.845)</u>	<u>(11.506)</u>
Activo neto por impuesto diferido al cierre del ejercicio	<u>227.015</u>	<u>104.808</u>

La evolución del activo neto por impuesto diferido durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 se resume del siguiente modo:

<b>Descripción</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Activo neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio	104.808	75.998
Cargo a resultados por impuesto diferido	124.694	30.140
Efecto registrado en reservas de Patrimonio Neto (ver Nota 32)	(2.487)	(1.330)
Activo neto por impuesto diferido al cierre del ejercicio	<u>227.015</u>	<u>104.808</u>

El siguiente cuadro registra la diferencia entre la provisión actual por impuesto a las ganancias y los montos obtenidos al aplicar la alícuota fiscal vigente en Argentina para el impuesto a las ganancias de acuerdo con las NIIF:

<b>Descripción</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Ganancia antes de impuestos	1.447.833	941.706
Alícuota legal del impuesto a las ganancias	35%	35%
Impuesto sobre la ganancia neta	<u>506.742</u>	<u>329.597</u>
Diferencias permanentes:		
Ingresos no sujetos al impuesto a las ganancias	(71.588)	(41.737)
Egresos no deducibles del impuesto a las ganancias	69.194	61.505
Impuesto a las ganancias neto	<u>504.348</u>	<u>349.365</u>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

En el siguiente cuadro se expone la diferencia entre la provisión corriente por el impuesto a las ganancias conforme a las regulaciones tributarias y el gasto total por dicho impuesto de acuerdo con las NIIF:

<u>Descripción</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Impuesto a las ganancias de acuerdo con las regulaciones tributarias	629.042	379.505
Resultado por impuesto diferido	<u>(124.694)</u>	<u>(30.140)</u>
Impuesto a las ganancias neto	<u>504.348</u>	<u>349.365</u>

*Impuesto a la ganancia mínima presunta*

El impuesto a la ganancia mínima presunta fue establecido para los ejercicios cerrados a partir del 31 de diciembre de 1998 por la Ley 25.063 por el término de diez ejercicios anuales. Actualmente, luego de sucesivas prórrogas, el mencionado impuesto se encuentra vigente hasta el 31 de diciembre de 2019. Este impuesto es complementario del impuesto a las ganancias, dado que, mientras este último grava la utilidad impositiva del ejercicio, el impuesto a la ganancia mínima presunta constituye una imposición mínima que grava la renta potencial de ciertos activos productivos a la tasa del 1%, de modo que la obligación fiscal de la Entidad coincidirá con el mayor de ambos impuestos. La mencionada Ley prevé para el caso de entidades regidas por la Ley de Entidades Financieras que las mismas deberán considerar como base imponible del gravamen el 20% de sus activos gravados previa deducción de aquellos definidos como no computables. Sin embargo, si el impuesto a la ganancia mínima presunta excede en un ejercicio fiscal al impuesto a las ganancias, dicho exceso podrá computarse como pago a cuenta de cualquier excedente del impuesto a la ganancia mínima presunta que pudiera producirse en cualquiera de los diez ejercicios siguientes.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los importes determinados del impuesto a las ganancias fueron superiores a los correspondientes al impuesto a la ganancia mínima presunta para dichos ejercicios.

La Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP), tiene la facultad de revisar y corregir de ser necesario, las declaraciones juradas anuales de todos los contribuyentes en los cinco años posteriores al año de su presentación. Asimismo, la Entidad por estar categorizada como "gran contribuyente" está sujeta a fiscalización permanente. A la fecha de emisión de los presentes Estados Contables, no se han generado pasivos adicionales importantes como resultado de dichas revisiones.

**NOTA 16: Ganancias por acción**

Las ganancias básicas y diluidas por acción se calcularon dividiendo la utilidad neta atribuible a los accionistas tenedores de acciones ordinarias de Banco Patagonia S.A. por la cantidad promedio ponderada de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio. Las capitalizaciones de utilidades u otras formas similares de aumento del número de acciones constituyen para las NIIF una división de acciones por lo que se han considerado como que siempre estuvieron emitidas, dándose efecto retroactivo a dichos aumentos para el cálculo de las "ganancias por acción".

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Para el cálculo promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación el número de acciones al comienzo del ejercicio fue ajustado por el número de acciones ordinarias retiradas en el transcurso del ejercicio, de corresponder, ponderado por el número de días que las acciones hayan estado en circulación.

Tal como se menciona en los párrafos precedentes, el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 incluye el número de las acciones ordinarias en circulación al inicio del ejercicio y excluye el número de acciones ordinarias que fueron adquiridas desde el 27 de marzo de 2012 en el marco del Plan de recompra de acciones propias (ver Nota 2).

Las "ganancias diluidas por acción" miden el rendimiento de las acciones ordinarias considerando el efecto de otros instrumentos financieros que pueden convertirse en acciones. Dado que el Banco no ha emitido instrumentos financieros que tengan un efecto dilutivo en la utilidad por acción, las ganancias básicas y diluidas por acción son coincidentes.

El siguiente cuadro expone el cálculo de las ganancias básicas y diluidas por acción:

	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
<hr/>		
Numerador:		
Resultado neto del ejercicio atribuible a Accionistas de la Entidad Controladora	942.561	591.917
Denominador:		
Promedio ponderado de acciones ordinarias del ejercicio, ajustado por la adquisición de acciones propias	<u>VN 719.213.517</u>	<u>VN 719.264.737</u>
Ganancia básica y diluida por acción (indicado en \$)	<u>1,3105</u>	<u>0,8229</u>
Acciones ordinarias en circulación al inicio del ejercicio (ver Nota 2)	VN 719.264.737	VN 719.264.737
Programa de adquisición de acciones propias aprobado por el Directorio con fecha 26 de marzo de 2012 (ver Nota 2)	(VN 119.500)	-
Acciones ordinarias en circulación al cierre del ejercicio (ver Nota 2)	VN 719.145.237	VN 719.264.737

Con fecha 17 de mayo de 2011 el Banco pagó dividendos en efectivo por 240.702 correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010 que fueron aprobados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 27 de abril de 2011. Los dividendos por acción ascendieron a \$0,3347, los cuales surgen del cociente entre los dividendos pagados en efectivo y las acciones en circulación al cierre del ejercicio mencionado.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente



**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 17: Distribución de utilidades y restricciones**

*Distribución de utilidades*

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 26 de abril de 2012, correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, aprobó la siguiente distribución de utilidades:

A Reserva Legal	122.449
A Reserva Facultativa – Recompra de acciones (Ver Nota 2)	3.452
A Reserva Facultativa – Futura Distribución de Utilidades	<u>993.806</u>
Total	1.119.707

La constitución de la reserva legal se realizó de acuerdo con las disposiciones del BCRA que establecen que el 20 % de la utilidad del ejercicio sea utilizada para tal fin.

Las reservas facultativas para recompras de acciones y futuras distribuciones de utilidades, se constituyeron para dar cumplimiento a lo establecido por la RG N° 593/11 de la CNV, que establece que los resultados no asignados de carácter positivo, una vez reintegrada la reserva legal y cubiertas totalmente las pérdidas de ejercicios anteriores, requieren de un pronunciamiento expreso de la asamblea de accionistas sobre la distribución efectiva de los mismos en dividendos, su capitalización con entrega de acciones liberadas, la constitución de reservas diversas de la Legal o una eventual combinación de tales dispositivos.

*Restricción para la distribución de utilidades*

Las disposiciones del BCRA establecen que el 20% del resultado del ejercicio obtenido bajo normas del BCRA, debe ser apropiado a la reserva legal. Consecuentemente, los resultados no asignados al 31 de diciembre de 2012 de la Entidad, de acuerdo con las normas del BCRA, están restringidos en 176.929, que la próxima Asamblea de Accionistas deberá aplicar para incrementar el saldo de la reserva legal.

La Comunicación "A" 5072 del BCRA estableció un procedimiento a los efectos del cálculo de los saldos de utilidades distribuibles, mediante el cual una serie de conceptos deben deducirse en forma extracontable de la cuenta "Resultados no Asignados" de los Estados Contables bajo normas del BCRA.

Por último, el importe máximo a distribuir no podía superar el exceso de integración de capital mínimo considerando, exclusivamente a estos efectos, un ajuste incremental de 30% a la exigencia y deduciendo los ajustes citados precedentemente.

Con fecha 27 de enero de 2012, el BCRA, mediante la Comunicación "A" 5273, introdujo modificaciones a las normas sobre distribución de utilidades, entre las cuales establece que el importe máximo a distribuir no podrá superar el exceso de integración de capital mínimo considerando, exclusivamente a estos efectos, un ajuste incremental de 75% a la exigencia y deduciendo los ajustes antes mencionados.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Finalmente, y no obstante que la Entidad cumple en exceso con la exigencia vinculada con la normativa de Capitales Mínimos vigente, que incluye la exigencia por riesgo operacional establecida por la Comunicación "A" 5272 del BCRA (ver Nota 33), no se encuentra posibilitada de efectuar una distribución de utilidades mediante el pago de un dividendo en efectivo por el presente ejercicio, como consecuencia de la Comunicación mencionada en el párrafo anterior.

**NOTA 18: Efectivo y saldos en el Banco Central de la República Argentina**

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Efectivo	1.400.825	1.030.136
BCRA – Cuenta corriente (1)	2.755.816	953.820
BCRA – Cuentas especiales de garantía (1) (2) (Ver Nota 36)	<u>289.974</u>	<u>263.070</u>
	<u>4.446.615</u>	<u>2.247.026</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 dichas cuentas no reconocieron remuneración.

(2) La Entidad mantiene cuentas corrientes especiales de garantía abiertas en el BCRA por las operaciones vinculadas con las cámaras electrónicas de compensación y otras asimilables.

*Efectivo Mínimo*

El BCRA establece diferentes "relaciones técnicas" que deben ser observadas por las entidades financieras con respecto a los niveles de solvencia, liquidez, créditos máximos que pueden otorgarse por cliente y posiciones en moneda extranjera, entre otras (ver adicionalmente Nota 33).

El régimen de efectivo mínimo establece que una entidad financiera debe mantener una parte disponible de los depósitos y obligaciones y no asignados a operaciones activas.

Se detallan a continuación los conceptos computados por la Entidad y GPAT C.F.S.A. para la integración de la exigencia de efectivo mínimo, de acuerdo a lo dispuesto por las normas del BCRA en la materia, al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

<u>Concepto</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Efectivo y saldos en el Banco Central de la República Argentina		
Efectivo en caja	-	566.035
Efectivo en empresas transportadoras de caudales	-	462.288
BCRA – Cuenta corriente	2.755.816	953.820
BCRA – Cuentas especiales de garantía	<u>289.974</u>	<u>263.070</u>
	<u>3.045.790</u>	<u>2.245.213</u>

De acuerdo con lo dispuesto por la Comunicación "A" 5299, a partir del 1° de abril de 2012, se dejó sin efecto para la integración de efectivo mínimo a los billetes y monedas mantenidos en las casas de la

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Entidad y en custodia en otras entidades financieras y el efectivo en tránsito y en empresas transportadoras de caudales.

**NOTA 19: Saldos en otras entidades financieras**

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Wells Fargo Bank	220.984	145.037
Banco de la Nación Argentina – Miami	83.219	18.278
Standard Chartered Bank N.Y	43.220	55.024
Bank of America	25.852	21.780
Banco do Brasil S.A. - N.Y. (ver Nota 35)	14.913	28.741
J.P. Morgan Chase Bank	13.098	11.639
Unicredito Italiano S.p.A.	10.538	48.187
Citibank N.Y.	9.130	2.763
UBS N.Y.	8.267	9.403
Banco de la Provincia de Buenos Aires	4.070	19.984
Banco Popular Español S.A.	3.630	4.590
Bank of New York	3.507	-
Euroclear Bank S.A.	3.315	3.180
Standard Chartered Bank Londres	3.297	2.787
Intesa Sanpaolo S.p.A.	3.049	22.506
Banco de la Nación Argentina	2.820	16.984
The Bank of Montreal (International Branch)	2.540	2.949
Banco Central del Uruguay (ver Nota 36)	2.459	2.791
LLoyds TSB Bank PLC	1.076	-
Commerzbank A.G.	435	8.455
HSBC Bank USA N.A.	305	2.378
Otros	2.445	19.476
	<u>462.169</u>	<u>446.932</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los saldos no reconocen remuneración.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 20: Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación y valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial**

Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación:

Descripción	Vto.	Moneda	Tasa	Amortización	31/12/2012	31/12/2011
Bono de la Nación Argentina en \$ Badlar + 275 P.B. (BONAR 2014) (ver Nota 36)	30/01/14	\$	Badlar + 2,75%	Al vencimiento	516.093	204.336
Bono de la Nación Argentina en \$ Badlar Privada + 3 % (BONAR 2015) (ver Nota 36)	10/09/15	\$	Badlar + 3%	6 cuotas semestrales	472.797	303.503
Bono de la Nación Argentina en \$ Badlar + 350 P.B. (BONAR 2013)	04/04/13	\$	Badlar + 3,5%	Al vencimiento	52.135	51.180
Bonos Descuento \$ + V. Neg. PBI \$	31/12/33	\$	5,83% + Cer	20 cuotas semestrales	31.439	31.754
Bono Consolidación Deuda Previsional \$ Serie 4 2%	15/03/14	\$	2% + Cer	72 cuotas mensuales	26.780	39.269
Bonos Garantizados Decreto Nro. 1.579/02 (BOGAR)	04/02/18	\$	2% + Cer	156 cuotas mensuales	19.665	18.736
Letra del Tesoro de la Provincia de Buenos Aires en \$	21/02/13	\$	Badlar + 3,75%	Al vencimiento	10.141	-
Bono del Gob. Nacional en u\$s 7 % (Boden 2015)	03/10/15	U\$S	7%	Al vencimiento	7.392	25.208
Bono de la Nación Argentina en u\$s 7% (BONAR X)	17/04/17	U\$S	7%	Al vencimiento	7.256	92.334
Título de Deuda de la Provincia de Entre Ríos Serie II Clase B	23/05/13	\$	Badlar + 3,7%	Al vencimiento	5.087	-
Bono Consolidación \$ Serie 7	04/01/16	\$	Badlar	4 cuotas trimestrales	4.387	4.286
Bono de la Nación Argentina en u\$s 7% (BONAR VII)	12/09/13	U\$S	7%	Al vencimiento	3.410	153.146
Bonos del Gob. Nacional en u\$s Libor 2012 (Boden 2012)	03/08/12	U\$S	Libor	8 cuotas anuales	-	31.749
Letra del Tesoro de la Provincia de Buenos Aires en \$	08/03/12	\$	Badlar + 2,95%	Al vencimiento	-	10.079
Letra del Tesoro de la Provincia de Buenos Aires en \$	26/01/12	\$	Badlar + 2,95%	Al vencimiento	-	7.159
Otros (ver Nota 36)					10.654	10.680
					<b>1.167.236</b>	<b>983.419</b>

Activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial:

Descripción	Vto.	Moneda	Tasa	Amortización	31/12/2012	31/12/2011
Notas del BCRA (ver Nota 36)	desde el 18/01/2012 al 23/04/2014	\$	Badlar + 2,5%	Al vencimiento	106.800	801.573
Letras del BCRA	desde el 04/01/2012 al 07/03/2012	\$	Emisión con descuento	Al vencimiento	-	58.776
					<b>106.800</b>	<b>860.349</b>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Las principales tenencias que componen los activos financieros de la Entidad son las siguientes:

1) Bono de la Nación Argentina (BONAR 2014): con fecha 2 de febrero de 2009, mediante las Resoluciones Conjuntas N° 8/2009 y N° 5/2009 de las Secretarías de Hacienda y de Finanzas, se dispuso la realización de una operación de canje de deuda de determinados préstamos garantizados por un nuevo bono o pagaré denominado "Bono o Pagaré de la Nación Argentina en pesos BADLAR privada + 275 pbs. vto. 2014" con fecha de emisión 30 de enero de 2009 y amortización total a su vencimiento el 30 de enero de 2014. La tasa de interés pagadera trimestralmente, es del 15,4% el primer año y para el resto del período la tasa Badlar más 275 puntos básicos.

Las tasas Badlar son calculadas por el BCRA en base a una muestra de tasas de interés que las entidades financieras pagan a los ahorristas por depósitos a plazo fijo de 30 a 35 días y de más de un millón de pesos o dólares.

2) Bono de la Nación Argentina (BONAR 2015): son bonos emitidos por el Gobierno Nacional con vencimiento el 10 de septiembre de 2015, con cancelación de capital en 6 cuotas semestrales, equivalentes las 5 primeras al 16,66% y la última al 16,70% y que devenga un interés variable de pago trimestral calculado según la tasa Badlar, explicada precedentemente, más 300 puntos básicos.

3) Notas del BCRA (NOBAC): corresponden a instrumentos emitidos por el BCRA nominados en pesos. Pagan intereses trimestralmente, mientras que el principal es abonado al vencimiento. El vencimiento promedio es menor a dos años y la tasa que devenga puede ser fija o variable (tasa Badlar).

4) Bono de la Nación Argentina (BONAR 2013): son bonos emitidos por el Gobierno Nacional, con vencimiento el 4 de abril de 2013, con cancelación de capital íntegramente al vencimiento y que devenga un interés variable de pago trimestral calculado según la tasa Badlar, explicada precedentemente, más 350 puntos básicos.

5) Bonos Descuento + V.Neg.PBI \$: son bonos en pesos emitidos por el Gobierno Nacional, con vencimiento el 31 de diciembre de 2033, con cancelación de capital en 20 cuotas semestrales comenzando el 30 de junio de 2024. Cada uno de los pagos incluirá los montos capitalizados ajustados por CER, devengados antes de la primera fecha de amortización. Devenga un interés fijo del 5,83% nominal anual de pago semestral. Una parte de los intereses devengados antes del 31 de diciembre de 2013 se pagará en efectivo y otra parte será capitalizada. La porción de los intereses que se capitaliza se suma al monto de capital de los títulos.

6) Bono Consolidación Deuda Previsional \$ Serie 4 2%: son bonos emitidos por el Tesoro Nacional para la cancelación de deudas con beneficiarios del sistema público de jubilaciones y pensiones. La cuarta serie corresponde a una emisión del año 2004 en moneda nacional, con vencimiento a 10 años. La amortización se realiza en 72 cuotas mensuales y consecutivas ajustadas por CER. Los intereses se capitalizan mensualmente y se pagan conjuntamente con las cuotas de amortización. La tasa es del 2% anual.

7) Bonos Garantizados Decreto N° 1579/02 (BOGAR): son instrumentos originados en el canje de los préstamos otorgados a las provincias, con vencimiento el 4 de febrero de 2018 y que pagan mensualmente capital ajustados por CER e interés, devengando una tasa fija del 2%.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

8) Letra del Tesoro de la Provincia de Buenos Aires en \$ 21/02/13: son instrumentos de corto plazo emitidos por la provincia de Buenos Aires, con vencimiento 21 de febrero de 2013, con cancelación de capital íntegramente al vencimiento y que devenga un interés variable con pagos trimestrales calculado según la tasa Badlar, explicada precedentemente, más 375 puntos básicos.

9) Bono del Gobierno Nacional en U\$S (BODEN 2015): son títulos emitidos por el Gobierno Nacional en moneda extranjera a tasa fija del 7% con vencimiento en 2015.

10) Bono de la Nación Argentina en U\$S 7% (BONAR X): son bonos en dólares emitidos por el Gobierno Nacional, con vencimiento el 17 de abril de 2017, con cancelación de capital íntegramente al vencimiento y que devenga un interés fijo del 7% nominal anual de pago semestral.

11) Título de Deuda de la Provincia de Entre Ríos Serie II Clase B: son títulos de deuda emitidos por la provincia de Entre Ríos, con vencimiento 23 de mayo de 2013, con cancelación de capital íntegramente al vencimiento y que devenga un interés variable calculado según la tasa Badlar, explicada precedentemente, más 370 puntos básicos, con pagos el 26 de febrero y el 23 de mayo de 2013.

12) Bono Consolidación Deuda Previsional \$ Serie 7: son bonos emitidos por el Tesoro Nacional para la cancelación de deudas con beneficiarios del sistema público de jubilaciones y pensiones. La séptima serie corresponde a una emisión del año 2010 en moneda nacional, con vencimiento a 6 años. La amortización se realiza en cuatro cuotas trimestrales, iguales y consecutivas, equivalentes al 25% cada una, cuya primera cuota vence el 4 de abril de 2015. Los intereses son calculados según la tasa Baldar y se pagan trimestralmente.

13) Bono de la Nación Argentina en U\$S 7% (BONAR VII): son bonos en dólares emitidos por el Gobierno Nacional, con vencimiento el 12 de septiembre de 2013, con cancelación de capital íntegramente al vencimiento y que devenga un interés fijo del 7% nominal anual de pago semestral.

**Activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial:**

A continuación se expone el costo amortizado de dichas tenencias y su diferencia con el valor razonable:

Letras y Notas del BCRA	Costo Amortizado	Valor Razonable	Ganancia no realizada
2012	102.035	106.800	4.765
2011	840.703	860.349	19.646

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 21: Instrumentos financieros derivados**

En el curso normal de sus negocios, el Banco concertó operaciones a término con liquidación diaria de diferencias sin entrega del subyacente y operaciones de permuta de tasas de interés (swap de tasas). Ambas operaciones se encuentran valuadas a su valor razonable. Los resultados por las variaciones en los valores razonables se encuentran imputados en el Estado Consolidado de Resultados de cada ejercicio. Dichas operaciones no califican como cobertura según la NIC 39.

El detalle de los valores nominales a esas fechas, expresado en miles, en la moneda de origen, es el siguiente:

	Valor Nominal al	
	31/12/2012	31/12/2011
Compras a término de moneda extranjera	u\$s 487.500	u\$s 525.900
Ventas a término de moneda extranjera	u\$s 37.500	u\$s 115.825
Permutas de tasas de interés	300.000	10.000

El valor razonable de los contratos es cero debido a que la diferencia entre los valores concertados y los de mercado se liquida en forma diaria con impacto en resultados, excepto las operaciones de permuta de tasas de interés fijas por variables cuyo valor razonable es de (7) y 129, generando un resultado de (5.301) y (14) al 31 de diciembre de 2012 y 2011, respectivamente (ver Nota 8).

Los resultados generados por las operaciones a término de moneda extranjera al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fueron de 22.387 y 7.178, respectivamente. Asimismo, los resultados generados en las operaciones a término de tasa Badlar fueron de 39 y 14, respectivamente (ver Nota 8).

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 22: Préstamos**

Las operaciones detalladas a continuación corresponden a la categoría de “Activos Financieros valuados a costo amortizado”:

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Documentos	6.509.652	4.313.888
Adelantos	3.255.095	1.736.315
Préstamos personales	2.649.770	1.932.832
Tarjetas de crédito	2.156.783	1.346.737
Préstamos prendarios	1.415.507	832.869
Montos a cobrar por operaciones de pases con Entidades Financieras	1.232.982	972.832
Préstamos a concesionarios	701.595	739.190
Arrendamientos (leasing) financieros	633.839	488.815
Préstamos a entidades financieras	626.399	390.635
Préstamos otorgados a Organismos del Sector Público	114.729	94.162
Préstamos hipotecarios	73.209	83.131
Prefinanciación de exportaciones	60.474	163.278
Otros préstamos	138.438	190.534
Intereses y conceptos asimilables a cobrar	<u>228.777</u>	<u>121.093</u>
Total de préstamos	19.797.249	13.406.311
Previsiones por riesgo de incobrabilidad	<u>(533.192)</u>	<u>(247.642)</u>
Total	<u>19.264.057</u>	<u>13.158.669</u>

Los préstamos por clases al 31 de diciembre de 2012 y 2011 son los siguientes:

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Préstamos corporativos	12.808.106	8.557.260
Préstamos a individuos	6.915.530	4.765.486
Préstamos hipotecarios	<u>73.613</u>	<u>83.565</u>
Total	<u>19.797.249</u>	<u>13.406.311</u>

Las tasas de interés para los préstamos se fijan sobre la base de las tasas de mercado existentes en la fecha de otorgamiento de los mismos.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente



**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

*Arrendamientos Financieros*

La siguiente tabla muestra la conciliación entre la inversión bruta total de los arrendamientos (leasing) financieros y el valor actual de los pagos mínimos a recibir por los mismos:

<b>Arrendamientos Financieros</b>	<b>31/12/2012</b>		<b>31/12/2011</b>	
	<b>Inversión total</b>	<b>Valor actual de los pagos mínimos</b>	<b>Inversión total</b>	<b>Valor actual de los pagos mínimos</b>
Hasta un año	355.494	267.753	259.194	187.259
De 1 a 5 años	433.731	371.613	352.977	305.757
Más de 5 años	205	158	177	129
	<b>789.430</b>	<b>639.524</b>	<b>612.348</b>	<b>493.145</b>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los ingresos por intereses no devengados son 149.906 y 119.203, respectivamente, y las provisiones acumuladas por riesgo de incobrabilidad ascienden a 8.210 y 5.120, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no existen acuerdos significativos de arrendamientos financieros. Adicionalmente, las características de los mismos se encuentran dentro de las habituales para este tipo de operaciones, sin que existan cuestiones que las diferencien en ningún aspecto respecto de la generalidad de las concertadas en el mercado financiero argentino. Estas operaciones se encuentran atomizadas entre los clientes de la Entidad y no existen cláusulas de renovación automática ni cuotas contingentes preestablecidas.

*Provisiones por riesgo de incobrabilidad de préstamos*

<b>Evolución de Provisiones por clase de préstamo</b>	<b>Préstamos hipotecarios</b>	<b>Préstamos a individuos</b>	<b>Préstamos corporativos</b>	<b>Total</b>
Al inicio	2.630	147.425	97.587	247.642
Cargo neto del ejercicio	248	276.154	41.806	318.208
Aplicaciones	(892)	(24.418)	(7.348)	(32.658)
Al 31 de diciembre de 2012	<b>1.986</b>	<b>399.161</b>	<b>132.045</b>	<b>533.192</b>

**Forma de determinación**

Provisiones no determinadas individualmente	1.986	397.456	81.575	481.017
Provisiones determinadas individualmente	-	1.705	50.470	52.175
	<b>1.986</b>	<b>399.161</b>	<b>132.045</b>	<b>533.192</b>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>Evolución de Provisiones por clase de préstamo</b>	<b>Préstamos hipotecarios</b>	<b>Préstamos a individuos</b>	<b>Préstamos corporativos</b>	<b>Total</b>
Al inicio	2.528	109.511	63.757	175.796
Cargo neto del ejercicio	602	60.394	44.977	105.973
Aplicaciones	(500)	(22.480)	(11.147)	(34.127)
Al 31 de diciembre de 2011	<u>2.630</u>	<u>147.425</u>	<u>97.587</u>	<u>247.642</u>

**Forma de determinación**

Provisiones no determinadas individualmente	2.630	146.121	77.748	226.499
Provisiones determinadas individualmente	-	1.304	19.839	21.143
	<u>2.630</u>	<u>147.425</u>	<u>97.587</u>	<u>247.642</u>

A continuación se detalla una conciliación de provisiones por riesgo de incobrabilidad de préstamos determinadas y no determinadas individualmente:

<b>Evolución de Provisiones por forma de determinación</b>	<b>31/12/2012</b>			<b>31/12/2011</b>		
	<b>Provisiones no determinadas individualmente</b>	<b>Provisiones determinadas individualmente</b>	<b>Total</b>	<b>Provisiones no determinadas individualmente</b>	<b>Provisiones determinadas individualmente</b>	<b>Total</b>
Al inicio	226.499	21.143	247.642	154.243	21.553	175.796
Cargo neto del ejercicio	279.828	38.380	318.208	95.236	10.737	105.973
Aplicaciones	(25.310)	(7.348)	(32.658)	(22.980)	(11.147)	(34.127)
<b>Al cierre</b>	<u>481.017</u>	<u>52.175</u>	<u>533.192</u>	<u>226.499</u>	<u>21.143</u>	<u>247.642</u>

A continuación se muestra la composición de los cargos por incobrabilidad netos generados por préstamos:

Cargo por incobrabilidad del ejercicio	<u>318.208</u>	<u>(105.973)</u>
Recuperos de créditos	<u>16.976</u>	<u>16.443</u>
Cargos por incobrabilidad netos generados por préstamos	<u>(301.232)</u>	<u>(89.530)</u>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

*Operaciones contingentes*

La política crediticia de la Entidad incluye, entre otros, el otorgamiento de fianzas, avales y créditos documentarios para satisfacer necesidades financieras específicas de los clientes. Debido a que estas operaciones implican una responsabilidad eventual para la Entidad, exponen a la misma a riesgos crediticios adicionales a los reconocidos en el Estado Consolidado de Situación Financiera y son, por lo tanto, parte integrante del riesgo total del Banco.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Entidad mantiene las siguientes operaciones contingentes:

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Adelantos y créditos acordados no utilizados	570.476	279.622
Garantías otorgadas	268.268	210.302
Cartas de crédito	63.664	34.179
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior	36.946	41.523
	<u>939.354</u>	<u>565.626</u>

Dichas facilidades de crédito son inicialmente reconocidas al valor razonable de la comisión recibida, en el rubro "Otros pasivos".

Los riesgos relacionados con las operaciones contingentes mencionadas precedentemente se encuentran evaluados y controlados en el marco de la política de riesgos de crédito de la Entidad que se menciona en la Nota 41.

**NOTA 23: Otros créditos**

Estas operaciones corresponden a la categoría "Activos Financieros valuados a costo amortizado". El detalle de los mismos es el siguiente:

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Deudores varios	74.181	59.274
Valores fiduciarios (1)	16.816	61.888
Deudores por venta de bienes	3.826	3.979
Otros	53.074	35.602
	147.897	160.743
Previsión por riesgo de incobrabilidad de otros créditos	(11.775)	(3.184)
	<u>136.122</u>	<u>157.559</u>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

- (1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los valores fiduciarios vigentes son créditos con pagos fijos que devengan una tasa promedio del 20% y 22% nominal anual, respectivamente, y cuyo plazo promedio ponderado es de 27 y 22 meses, respectivamente.

A continuación se expone la evolución de la previsión por riesgo de incobrabilidad de otros créditos:

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Al inicio del ejercicio	3.184	5.271
Cargos netos del ejercicio (ver Nota 13)	8.591	588
Aplicaciones	-	(2.675)
<b>Al cierre del ejercicio</b>	<u><u>11.775</u></u>	<u><u>3.184</u></u>

**NOTA 24: Activos no corrientes mantenidos para la venta**

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Otros bienes diversos (ver Nota 25)	15.659	15.659
	<u><u>15.659</u></u>	<u><u>15.659</u></u>

Incluye dos inmuebles ubicados en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, que al 31 de diciembre de 2010, se encontraban registrados en el rubro "Bienes de uso y diversos – Otros bienes diversos". La Entidad no tiene afectados la integridad de dichos inmuebles a la operatoria de sucursales y por ello la Gerencia ha decidido la venta de los mismos comprometiéndose mediante un plan activo para negociarlos a un precio de venta razonable.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los mismos se encuentran valuados a su importe en libros al momento de la reclasificación, no depreciándose desde la inclusión en esta categoría y no ha sido reconocido resultado alguno en concepto de reducciones iniciales o posteriores de los activos, ni incrementos derivados de su medición.

Al 31 de diciembre de 2012, los mismos se encuentran en proceso de venta, con compromisos firmes.

A la fecha de emisión de los presentes Estados Contables, se ha concretado la venta de ambos inmuebles, por un valor de 105.450. La utilidad será reconocida al momento de la transferencia del mismo, ocasión en que se dará de baja en las cuentas de la Entidad.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 25: Bienes de uso y diversos**

Bienes de uso: Comprende los bienes tangibles de propiedad de la Entidad, utilizados en su actividad específica.

Bienes diversos: Comprende los bienes tangibles de propiedad de la Entidad no afectados a la operatoria de sucursales y los adquiridos para su utilización futura.

La siguiente tabla muestra un detalle de los bienes de uso y diversos:

<b>Evolución de saldos de bienes de uso y diversos</b>	<b>Inmuebles</b>	<b>Mobiliarios e instalaciones</b>	<b>Máquinas y equipos</b>	<b>Vehículos y aeronaves</b>	<b>Otros bienes diversos (1)</b>	<b>Total al 31/12/2012</b>
Vida útil estimada en años	50	10	5	5	5 - 50	
Valor de origen:						
Al 1° de enero de 2012	<b>192.979</b>	<b>63.630</b>	<b>76.644</b>	<b>14.252</b>	<b>56.220</b>	<b>403.725</b>
Altas	5.748	10.477	31.183	1.465	13.712	62.585
Bajas	-	(5.692)	(3.027)	(597)	(22.438)	(31.754)
<b>Al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>198.727</b>	<b>68.415</b>	<b>104.800</b>	<b>15.120</b>	<b>47.494</b>	<b>434.556</b>
Depreciación:						
Al 1° de enero de 2012	<b>27.992</b>	<b>39.833</b>	<b>46.208</b>	<b>12.525</b>	<b>8.490</b>	<b>135.048</b>
Bajas	(16)	(5.669)	(2.849)	(422)	(1.022)	(9.978)
Cargo por depreciación para el ejercicio contable	3.944	4.161	13.282	745	475	22.607
<b>Al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>31.920</b>	<b>38.325</b>	<b>56.641</b>	<b>12.848</b>	<b>7.943</b>	<b>147.677</b>
<b>Valor residual al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>166.807</b>	<b>30.090</b>	<b>48.159</b>	<b>2.272</b>	<b>39.551</b>	<b>286.879</b>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>Evolución de saldos de bienes de uso y diversos</b>	<b>Inmuebles</b>	<b>Mobiliarios e instalaciones</b>	<b>Máquinas y equipos</b>	<b>Vehículos y aeronaves</b>	<b>Otros bienes diversos (1)</b>	<b>Total al 31/12/2011</b>
Vida útil estimada en años	50	10	5	5	5 - 50	
Valor de origen:						
Al 1° de enero de 2011	<b>178.060</b>	<b>67.218</b>	<b>68.995</b>	<b>14.586</b>	<b>85.132</b>	<b>413.991</b>
Altas	15.579	8.082	14.421	442	22.686	61.210
Bajas	(660)	(6.400)	(12.042)	(894)	(30.101)	(50.097)
Transferencias (ver Nota 24)	-	(5.270)	5.270	118	(21.497)	(21.379)
<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>192.979</b>	<b>63.630</b>	<b>76.644</b>	<b>14.252</b>	<b>56.220</b>	<b>403.725</b>
Depreciación:						
Al 1° de enero de 2011	<b>24.357</b>	<b>45.752</b>	<b>44.027</b>	<b>12.388</b>	<b>15.415</b>	<b>141.939</b>
Bajas	(16)	(5.572)	(13.635)	(510)	(2.073)	(21.806)
Cargo por depreciación para el ejercicio contable	3.651	3.600	11.869	647	868	20.635
Transferencias (ver Nota 24)	-	(3.947)	3.947	-	(5.720)	(5.720)
<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>27.992</b>	<b>39.833</b>	<b>46.208</b>	<b>12.525</b>	<b>8.490</b>	<b>135.048</b>
<b>Valor residual al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>164.987</b>	<b>23.797</b>	<b>30.436</b>	<b>1.727</b>	<b>47.730</b>	<b>268.677</b>

- (1) Incluye los bienes que actualmente la Entidad no tiene afectados a la operatoria de sucursales, sobre los cuales la Gerencia se encuentra en proceso de análisis de su potencial venta y que aún no cumplen con las condiciones de la NIIF 5 para ser considerados como disponibles para la venta. El valor residual de dichos bienes no supera su valor recuperable.

**NOTA 26: Otros activos**

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
<b><u>Activos financieros</u></b>	<b>27.968</b>	<b>46.803</b>
Depósitos en garantía (Ver Nota 36)	27.968	46.803
<b><u>Activos no financieros</u></b>	<b>26.898</b>	<b>30.708</b>
Adelantos pagados	16.311	22.299
Obras de arte	3.234	3.034
Anticipos por compras de bienes	3.152	2.839
Papelería y útiles	2.709	1.119
Otros	1.491	1.417
	<u>54.865</u>	<u>77.511</u>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 27: Financiaciones recibidas de entidades financieras**

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Corporación Financiera Internacional	127.810	172.128
Banco do Brasil S.A. – N.Y. (ver Nota 35)	86.701	52.490
Standard Chartered Bank	72.105	85.115
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A.	58.872	-
Corporación Interamericana de Inversiones	43.079	-
Banco Central de la República Argentina	41.275	-
Banco Bradesco Argentina S.A.	31.981	-
Banco Comafi S.A.	30.380	-
Standard Bank Argentina S.A.	30.000	10.000
HSBC Argentina S.A.	20.114	-
Banco Itaú Argentina S.A.	20.000	-
Banco Macro S.A.	18.222	20.000
Wells Fargo Bank	16.072	66.716
Banco Hipotecario S.A.	15.000	-
Banco Santander Río S.A.	12.000	-
Banco Ciudad de Buenos Aires	7.000	5.000
Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	5.009	5.000
J.P. Morgan Chase Bank	535	30.311
Citibank N.A. N.Y.	-	24.076
Banco de la Nación Argentina	-	9.900
Banco Internacional de Desarrollo	-	2.775
Otros	2.590	2.933
	<u>638.745</u>	<u>486.444</u>

Corresponden, principalmente, a prefinanciación de exportaciones sin garantías, concertadas a tasas variables, en un rango de 0,4% a 10% nominal anual. En nota 39 se expone la apertura por plazos de vencimientos.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 28: Depósitos**

Las operaciones detalladas a continuación corresponden a la categoría de "Pasivos financieros valuados a costo amortizado":

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
<b><u>Sector público no financiero</u></b>	<b>2.045.294</b>	<b>1.860.863</b>
Cuentas corrientes	697.705	583.846
Plazo fijo	1.263.277	1.218.361
Otros	65.610	10.426
Intereses a pagar	18.702	48.230
<b><u>Sector financiero</u></b>	<b>18.925</b>	<b>17.918</b>
<b><u>Sector privado no financiero y residentes del exterior</u></b>	<b>16.940.886</b>	<b>11.718.090</b>
Cuentas corrientes	2.891.144	2.154.367
Cajas de ahorro	4.243.892	3.682.993
Plazo fijo	8.801.165	5.105.323
Otros	896.074	708.985
Intereses y conceptos asimilables a pagar	108.611	66.422
	<u>19.005.105</u>	<u>13.596.871</u>

*Garantía de los depósitos*

Mediante la Ley N° 24.485 y el Decreto N° 540/95 del Poder Ejecutivo Nacional, se dispuso la creación del Sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos, 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. 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 u otras modalidades que determine el BCRA, que reúnan los requisitos establecidos en el Decreto N° 540/95 y los demás que disponga la Autoridad de Aplicación.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el monto total de depósitos con dicha garantía asciende a 3.693.379 y 3.290.766, respectivamente.

**NOTA 29: Obligaciones negociables**

Las operaciones detalladas a continuación corresponden a la categoría de "Pasivos financieros valuados a costo amortizado":

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Obligaciones negociables	947.230	228.324
	<u>947.230</u>	<u>228.324</u>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente



**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

1. Programa de emisión de obligaciones negociables de Banco Patagonia S.A. aprobado por la CNV con fecha 4 de junio de 1996

La Entidad mantiene vigente un programa global para la emisión de obligaciones negociables por un monto máximo en circulación en cualquier momento de hasta miles de U\$S 150.000, aprobado por la Asamblea de Accionistas de fecha 27 de febrero de 1996 y por la CNV mediante certificado N° 115 de fecha 4 de junio de 1996.

A la fecha de emisión de los presentes Estados Contables, no se encuentra vigente ninguna emisión de obligaciones negociables bajo el mencionado programa.

2. 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 miles de U\$S 250.000 o su equivalente en otras monedas.

El Programa tendrá 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 de la Entidad podrá decidir la extensión del plazo de vigencia del mismo.

Asimismo, el Directorio de la Entidad 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.

Con fecha 2 de julio de 2012, la Entidad presentó ante la CNV el prospecto de emisión de obligaciones negociables bajo el referido programa y el suplemento de precio correspondiente a la emisión de la primera serie. Con fecha 25 de octubre de 2012, mediante Resolución N° 16.950, la CNV autorizó el mencionado programa.

Bajo el referido programa, la Entidad emitió con fecha 3 de diciembre de 2012 la Clase N°1 Serie N°1 de obligaciones negociables simples por VN 200.000.000 a un plazo de 18 meses y con amortización en un único pago a la fecha de vencimiento.

Dicha serie devenga intereses a una tasa variable anual equivalente a la tasa badlar privada más un diferencial de tasa de un 4% que son pagaderos trimestralmente en forma vencida.

Al 31 de diciembre de 2012, el monto correspondiente capital más los intereses devengados asciende a 200.080.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

3. Programa de emisión de obligaciones negociables de GPAT C.F.S.A. 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 GPAT Compañía Financiera S.A. (ex GMAC Compañía Financiera S.A.), mediante la creación de un programa global de emisión de obligaciones negociables simples, no convertibles en acciones, por hasta \$ 400.000.000 o su equivalente en otras monedas.

En su reunión de fecha 6 de mayo de 2008, el Directorio de GPAT C.F.S.A. aprobó los términos y condiciones definitivos del programa y la emisión de las obligaciones negociables clase 1 a tasa fija con vencimiento en 2009 por un valor nominal de hasta \$ 50.000.000 garantizadas por GMAC LLC (luego GMAC Inc. y actualmente denominada Ally Financial Inc.) y de las obligaciones negociables clase 2 a tasa variable con vencimiento en 2011 por un valor nominal de hasta \$ 150.000.000 (menos el valor nominal de las obligaciones negociables clase 1 que se emitan) garantizadas por GMAC LLC (luego GMAC Inc. y actualmente denominada Ally Financial Inc.).

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 C.F.S.A. podrá, a su solo criterio, reiniciar nuevamente el período de suscripción, lo cual, en su caso, será informado mediante un aviso complementario al Suplemento de Prospecto que será publicado por un día en el Boletín Diario de la Bolsa de Comercio de Buenos Aires.

Conjuntamente con la aprobación de la transferencia del paquete accionario a Banco Patagonia S.A., el BCRA resolvió dejar sin efecto la obligación de contar con la garantía de GMAC LLC (luego GMAC Inc. y actualmente denominada Ally Financial Inc.) para la emisión de obligaciones negociables. En consecuencia, la Asamblea de Accionistas General Ordinaria y Extraordinaria de GPAT C.F.S.A. celebrada el 26 de julio de 2010 resolvió reformar el artículo 4° punto 5 del estatuto en ese sentido, eliminando dicho requisito de garantía a los efectos de la emisión de obligaciones negociables.

Con fecha 4 de enero de 2011, el Directorio de GPAT C.F.S.A., teniendo en cuenta el análisis realizado de las fuentes de financiamiento a las que accede actualmente respecto a otros instrumentos de financiación alternativos, entre ellos la emisión de obligaciones negociables de corto plazo, ha decidido reactivar el programa de obligaciones negociables simples y formular una adenda del prospecto oportunamente publicado. Adicionalmente, estableció solicitar a la CNV la autorización del programa global de obligaciones negociables y la emisión de obligaciones negociables de corto plazo bajo dicho programa.

Con fecha 12 de enero de 2011, mediante Asamblea General Extraordinaria, GPAT C.F.S.A. resolvió solicitar la transferencia de autorización, por cambio de denominación social, del referido programa global de obligaciones negociables y aprobar el suplemento del prospecto del programa global, en el que se efectúan las modificaciones pertinentes por el cambio de denominación social, cuya autorización fue otorgada por la CNV con fecha 11 de febrero de 2011.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Con fecha 26 de enero de 2012, el directorio de GPAT C.F.S.A., teniendo en cuenta que el monto del programa antes mencionado está cerca del límite autorizado, ha decidido solicitar autorización a la CNV a fines de ampliar el programa de 400.000 a 800.000 y la emisión de obligaciones negociables de corto plazo bajo dicho programa, 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.

A continuación se expone el detalle de las emisiones de obligaciones negociables de GPAT Compañía Financiera S.A. al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

Emisión	Moneda	Valor Emitido	Tasa nominal anual	Fecha de emisión	Fecha de Vencimiento	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011
Serie I	\$	50.000	14,30%	23/03/2011	22/03/2012	-	45.095
Serie II	\$	94.310	Badlar + 300 p.b.	20/05/2011	19/05/2012	-	64.923
Serie III	\$	71.000	Badlar + 302 p.b.	11/08/2011	10/08/2012	-	73.184
Serie IV	\$	50.200	Badlar + 375 p.b.	10/11/2011	09/11/2012	-	45.122
Serie V	\$	100.000	Badlar + 240 p.b.	17/01/2012	16/01/2013	97.462	-
Serie VI	\$	150.000	Badlar + 239 p.b.	07/03/2012	07/03/2013	128.738	-
Serie VII Clase B	\$	150.000	Badlar + 200 p.b.	24/04/2012	19/04/2013	143.683	-
Serie VIII Clase A	\$	33.500	16,75%	03/07/2012	30/03/2013	36.298	-
Serie VIII Clase B	\$	58.205	Badlar + 350 p.b.	03/07/2012	25/12/2013	58.265	-
Serie IX Clase A	\$	27.400	18,00%	30/08/2012	27/05/2013	23.772	-
Serie IX Clase B	\$	110.100	Badlar + 399 p.b.	30/08/2012	21/02/2014	107.005	-
Serie X Clase A	\$	50.000	18,90%	07/11/2012	04/08/2013	51.424	-
Serie X Clase B	\$	97.611	Badlar + 429 p.b.	07/11/2012	07/05/2014	100.503	-
						<u>747.150</u>	<u>228.324</u>

Con fecha 27 de noviembre de 2012, el Directorio de GPAT Compañía Financiera S.A. aprobó la emisión de las Obligaciones Negociables Serie XI por un monto máximo de hasta 200.000, siendo aprobada por la CNV el 10 de enero de 2013. El 22 de enero de 2013 se emitieron y liquidaron las series XI A por un monto de 23.333 con vencimiento 22 de octubre de 2013 y la serie XI B por un monto de 176.667 con vencimiento 22 de julio de 2014.

Asimismo, con fecha 1° de febrero de 2013, el Directorio de GPAT Compañía Financiera S.A. aprobó la emisión de las Obligaciones Negociables Serie XII por un monto máximo de hasta 250.000, siendo aprobada por la CNV el 12 de marzo de 2013. El 22 de marzo de 2013 se emitieron y liquidaron las series XII A por un monto de 30.822 con vencimiento 22 de diciembre de 2013 y la serie XII B por un monto de 213.300 con vencimiento 22 de septiembre de 2014.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 30: Otros pasivos**

	31/12/2012	31/12/2011
<b><u>Pasivos financieros</u></b>	<b>1.318.625</b>	<b>1.000.613</b>
Consumos a pagar de tarjetas de crédito	672.655	402.308
Remuneraciones y cargas sociales	177.742	138.982
Obligaciones por operaciones vinculadas con comercio exterior	176.078	199.212
Recaudaciones y otras cobranzas por cuenta de terceros	139.413	138.834
Acreedores varios	107.730	73.595
Retenciones sobre remuneraciones	14.550	12.257
Otros pasivos financieros	30.457	35.425
<b><u>Pasivos no financieros</u></b>	<b>650.931</b>	<b>353.505</b>
Impuestos a pagar	588.014	317.641
Programa de fidelización de clientes	37.144	32.230
Anticipos por ventas de bienes	22.525	1.358
Otros pasivos no financieros	3.248	2.276
	<u>1.969.556</u>	<u>1.354.118</u>

**NOTA 31: Previsiones para riesgos diversos**

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. A continuación se muestra el movimiento de dichas provisiones durante los ejercicios 2012 y 2011:

<b>Evolución de provisiones para riesgos diversos</b>	<b>Previsiones</b>			
	<b>Laborales y legales (1)</b>	<b>Amparos (2)</b>	<b>Otras</b>	<b>Total</b>
Al inicio	33.946	3.332	2.086	39.364
Cargo neto del ejercicio (Ver Nota 13)	12.404	-	275	12.679
Aplicaciones	(5.166)	(3.332)	(97)	(8.595)
<b>Al 31 de diciembre de 2012</b>	<u>41.184</u>	<u>-</u>	<u>2.264</u>	<u>43.448</u>
<b>Caída de provisiones para riesgos diversos</b>				
Menos de 12 meses	8.847	-	486	9.333
Más de 12 meses	32.337	-	1.778	34.115
<b>Al 31 de diciembre de 2012</b>	<u>41.184</u>	<u>-</u>	<u>2.264</u>	<u>43.448</u>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>Evolución de provisiones para riesgos diversos</b>	<b>Provisiones</b>			
	<b>Laborales y legales (1)</b>	<b>Amparos (2)</b>	<b>Otras</b>	<b>Total</b>
Al inicio	38.422	-	1.907	40.329
Cargo neto del ejercicio (Ver Nota 13)	4.669	3.332	301	8.302
Aplicaciones	(9.145)	-	(122)	(9.267)
<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>33.946</b>	<b>3.332</b>	<b>2.086</b>	<b>39.364</b>
<b>Caída de provisiones para riesgos diversos</b>				
Menos de 12 meses	8.029	3.332	493	11.854
Más de 12 meses	25.917	-	1.593	27.510
<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>33.946</b>	<b>3.332</b>	<b>2.086</b>	<b>39.364</b>

- (1) Debido a la naturaleza de su negocio, la Entidad 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 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 Contables de la Entidad.
- (2) Como consecuencia de las medidas adoptadas por el Estado Nacional en conexión con la pesificación de los depósitos originalmente denominados en dólares estadounidenses y la reestructuración de los depósitos bancarios desde principios de 2002, un número importante de acciones legales fueron iniciadas por individuos y entidades legales contra las entidades financieras.

Asimismo, durante el año 2007 la Corte Suprema de Justicia de la Nación Argentina emitió sentencias estableciendo y/o aclarando tanto la metodología del cálculo como el cómputo de los pagos a cuenta respecto de los depósitos involucrados. La Entidad oportunamente había efectuado el cálculo del impacto máximo resultante de la aplicación de las sentencias antes citadas imputando en resultados el impacto del importe adicional a abonar por aplicación de los mismos. El saldo al inicio del período correspondía al saldo residual pendiente de pago y fue reclasificado en el presente ejercicio al rubro "Depósitos" junto con los depósitos por los que ha sido generado.

En opinión de la Dirección del Banco y de sus asesores legales, no existen otros efectos significativos que los expuestos en los presentes Estados Contables, cuyos importes y plazos de cancelación han sido registrados en base al valor actual de dichas estimaciones, así como la fecha probable de su resolución final.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 32: Reservas de Patrimonio Neto**

<b>Evolución</b>	<b>Reserva por diferencias de conversión (1)</b>	<b>Reserva Legal (2)</b>	<b>Reserva Facultativa (3)</b>	<b>Total</b>
Al 1° de enero de 2012	9.442	426.373	-	435.815
Conversión de moneda extranjera	7.105	-	-	7.105
Efecto impositivo sobre la conversión de moneda extranjera (Ver Nota 15)	(2.487)	-	-	(2.487)
Distribución de utilidades aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 26/04/12 (Ver Nota 17)	-	122.449	-	122.449
Programa de adquisición de acciones propias (Ver Nota 17)	-	-	3.452	3.452
Futura distribución de utilidades (Ver Nota 17)	-	-	993.806	993.806
Recompra de acciones propias (Ver Nota 2)	-	-	(394)	(394)
Al 31 de diciembre de 2012	<u>14.060</u>	<u>548.822</u>	<u>996.864</u>	<u>1.559.746</u>

<b>Evolución</b>	<b>Reserva por diferencias de conversión (1)</b>	<b>Reserva Legal (2)</b>	<b>Reserva Facultativa</b>	<b>Total</b>
Al 1° de enero de 2011	6.973	330.092	-	337.065
Conversión de moneda extranjera	3.799	-	-	3.799
Efecto impositivo sobre la conversión de moneda extranjera (Ver Nota 15)	(1.330)	-	-	(1.330)
Distribución de utilidades aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 27/04/11	-	96.281	-	96.281
Al 31 de diciembre de 2011	<u>9.442</u>	<u>426.373</u>	<u>-</u>	<u>435.815</u>

- (1) Se registran las diferencias de cambio que surgen de la conversión de los Estados Contables de Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E.
- (2) Las disposiciones del BCRA establecen que el 20% del resultado del ejercicio obtenido bajo normas del BCRA debe ser apropiado a la reserva legal (Ver Nota 17).
- (3) Se constituyeron para dar cumplimiento a lo establecido por la RG N° 593/11 de la CNV, que establece que los resultados no asignados de carácter positivo, una vez reintegrada la reserva legal y cubiertas totalmente las pérdidas de ejercicios anteriores, requieren de un pronunciamiento expreso de la asamblea de accionistas sobre la distribución efectiva de los mismos en dividendos, su capitalización con entrega de acciones liberadas, la constitución de reservas diversas de la Legal o una eventual combinación de tales dispositivos.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 33: Requerimientos mínimos de Capital**

El BCRA dispone que las entidades financieras deben mantener, individual y consolidadamente, niveles mínimos de capital ("capitales mínimos") que son definidos como una función de riesgo de contraparte, riesgo de tasa de interés, riesgo de mercado y riesgo operacional de los activos de una entidad financiera.

Los objetivos primarios de la administración de capital del Banco son garantizar que el Banco cumpla con los requisitos de capital impuestos externamente y que el Banco mantenga fuertes calificaciones de créditos y ratios de capital saludables a fin de soportar su negocio y maximizar el valor de los accionistas.

El Banco administra su estructura de capital y la ajusta en virtud de los cambios en las condiciones económicas y las características de riesgo de sus actividades. A fin de mantener o ajustar la estructura de capital, el Banco puede ajustar el monto de pago de los dividendos a los accionistas, devolver capital a los accionistas o emitir títulos valores. No hubo cambios en los objetivos, políticas ni procesos respecto de los ejercicios contables anteriores.

El Banco presenta respecto de este requerimiento un excedente, que representa el monto en exceso del capital mínimo consolidado obligatorio fijado por el BCRA. En consecuencia, el Banco considera que cuenta con el capital adecuado para cumplir con sus necesidades actuales y razonablemente previsibles.

El capital mínimo consolidado requerido y el capital consolidado del Banco calculado bajo normas del BCRA se detallan en el siguiente cuadro:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Riesgo de contraparte (1)	1.426.779	1.015.138
Riesgo de mercado (2)	36.986	65.111
Riesgo de tasa de interés (3)	376.202	289.130
Riesgo operacional (4)	339.286	-
<b>Capital mínimo consolidado obligatorio en virtud de las normas del BCRA</b>	<b>2.179.253</b>	<b>1.369.379</b>
Patrimonio neto básico (5)	2.482.142	1.870.290
Patrimonio neto complementario (6)	853.919	558.179
Deducciones (7)	(22.762)	(1.395)
<b>Responsabilidad Patrimonial Computable consolidada en virtud de las normas del BCRA</b>	<b>3.313.299</b>	<b>2.427.074</b>
<b>Excedente de capital</b>	<b>1.134.046</b>	<b>1.057.695</b>

(1) Es el requisito de capital para cubrir el riesgo de crédito calculado mediante una fórmula basada en las ponderaciones de las distintas financiaciones según el riesgo asociado.

(2) Está dado por la suma de los distintos montos necesarios para cubrir el riesgo de mercado por categoría de activos. El cumplimiento se calcula en forma diaria.

(3) Captura el riesgo que surge cuando la sensibilidad a la duración ("duration") de los activos ante

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

cambios en la tasa de interés no coincide con la de los pasivos.

- (4) Mediante la comunicación "A" 5272 del 27 de enero de 2012, el BCRA estableció un nueva exigencia de capital mínimo por riesgo operacional que complementará a los requisitos por riesgo de contraparte, mercado y tasa de interés ya vigentes.

El nuevo requisito de capital mínimo establecido es del 15% sobre el promedio de los ingresos netos por intereses y comisiones e ingresos por utilidades diversas de los últimos 36 meses. A ese importe deben deducirse, en caso de corresponder, resultados extraordinarios, por participaciones en entidades financieras, créditos recuperados y la constitución o desafectación de provisiones diversas. No se permite la deducción de gastos administrativos y la constitución de provisiones sobre préstamos.

Dicho requisito entró en vigencia a partir del 1º de febrero de 2012 y su implementación se fué efectuando en forma progresiva hasta diciembre de 2012.

- (5) Se compone con Capital Social, aportes no capitalizados, ajustes al patrimonio, reservas de utilidades, resultados no asignados e instrumentos representativos de deuda que posean ciertas condiciones de emisión.
- (6) Se compone con obligaciones contractualmente subordinadas, 100% de resultados registrados hasta el último estado contable trimestral del ejercicio en curso, 100% de los quebrantos que no se encuentren considerados en los Estados Contables, provisiones por riesgo de incobrabilidad de cartera correspondiente a deudores en situación normal (situación 1) y las financiaciones que se encuentran cubiertas con garantías preferidas "A" (garantías de efectivización inmediata).
- (7) Saldos en cuentas de corresponsalía y otras colocaciones a la vista en bancos y otras instituciones financieras del exterior que no cuenten con calificación "investment grade", títulos de crédito que físicamente no se encuentren en poder de la entidad, títulos emitidos por gobiernos de países extranjeros cuya calificación sea inferior a la asignada a los títulos públicos nacionales, accionistas, inmuebles pendientes de escrituración, gastos de organización, partidas pendientes de imputación y otras.

Por otro lado, mediante la Comunicación "A" 5369 y complementarias, el BCRA introdujo modificaciones al régimen vigente, tanto en lo vinculado a la exigencia como a la integración, con vigencia a partir de enero y febrero de 2013, respectivamente.

Tales modificaciones implican, entre otras cuestiones, cambios en los ponderadores de riesgo y al tratamiento de la cartera en mora, incorporación del concepto de "cobertura del riesgo de crédito" por el que se evaluará específicamente el tratamiento a dispensar a las garantías recibidas, eliminación de la exigencia por riesgo de tasa de interés (no obstante lo cual deberá seguir siendo gestionado por la Entidad), y cambios al tratamiento de las titularizaciones.

La Dirección de la Entidad estima que este nuevo régimen no generará mayores exigencias de capital con respecto a su situación actual, en la que se observa una integración superior a la regulatoria.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente



**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 34: Información adicional del Estado de Flujos de Efectivo**

La Entidad ha presentado los flujos de efectivo de sus operaciones utilizando el método directo, según el cual se presentan por separado las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos.

**Disponibilidades**

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Efectivo (Ver Nota 18)	1.400.825	1.030.136
BCRA - Cuenta corriente (Ver Nota 18)	2.755.816	953.820
Saldos en otras entidades financieras (Ver Nota 19)	<u>462.169</u>	<u>446.932</u>
<b>TOTAL</b>	<u>4.618.810</u>	<u>2.430.888</u>

Las disponibilidades comprenden efectivo, las cuentas corrientes en BCRA y en otras entidades financieras de inmediata disponibilidad.

**NOTA 35: Información de partes relacionadas**

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

*Banco do Brasil S.A.*

Banco do Brasil S.A. es una entidad financiera constituida según las leyes de Brasil, que posee el control de la Entidad, tal como se menciona en la Nota 2.3.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, Banco Patagonia S.A. celebró operaciones de corresponsalía con Banco do Brasil S.A. (Sucursal New York) por 14.913 y 28.741, que se encuentran contabilizadas en el rubro "Saldos en otras entidades financieras" (ver Nota 19).

Asimismo, Banco do Brasil S.A. (Sucursal Buenos Aires) al 31 de diciembre de 2012 y 2011, posee una cuenta corriente abierta en la Entidad por 862 y 1.679, respectivamente, que se encuentra registrada en el rubro "Depósitos" y Banco do Brasil S.A. (Sucursal New York) le brindó una financiación a la Entidad por 86.701 y 52.490, respectivamente, registrada en el rubro "Financiamientos recibidos de entidades financieras" (ver Nota 27).

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

## BANCO PATAGONIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS

(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 (Ver Nota 44) de la Provincia de Río Negro, en virtud del convenio celebrado en 1996, renovado el 14 de diciembre de 2006, por un plazo de 10 años contados a partir del 1º de enero de 2007. El rol de agente financiero provincial permite prestar diversos servicios a fin de atender las necesidades financieras y de servicios de las distintas áreas del sector público de la provincia (administración central, organismos y sociedades vinculadas, como así también municipios), tales como recaudación de impuestos, acreditación de haberes, entre otros. La función de agente financiero no incluye la obligación de asistir financieramente a la provincia de Río Negro en otras condiciones que las compatibles con el carácter de banco privado.

#### *Operaciones con directores, subgerentes o miembros cercanos de las familias*

El Banco no ha participado en transacciones con sus directores, subgerentes o miembros cercanos de las familias de tales personas, no les ha otorgado ningún préstamo, ni existe ninguna operación propuesta con dichas personas, excepto aquellas permitidas por leyes vigentes las que por sus importes son de poca significatividad. En particular, algunas de estas personas han participado en ciertas operaciones de crédito con el Banco de acuerdo a lo permitido por la Ley de Sociedades Comerciales y las normas del BCRA que permiten tales operaciones cuando ellas se ajusten a prácticas del mercado. Tales normas fijan límites sobre el monto de crédito que puede otorgarse a las partes relacionadas.

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, existe un total de 29.235 y 10.146, respectivamente, en concepto de asistencia financiera pendiente de pago otorgada por el Banco a partes relacionadas.

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Préstamos	20.918	3.132
Adelantos sin garantías	10.366	480
Documentos sin garantías	8.588	1.432
Tarjetas de crédito sin garantías	1.199	511
Arrendamiento (leasing) financiero	765	709
Otros créditos	8.317	7.014
Total de asistencia	<u>29.235</u>	<u>10.146</u>

Asimismo, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, existen en la Entidad depósitos de partes relacionadas por 46.554 y 44.166, respectivamente.

Los préstamos y los depósitos con partes relacionadas se realizan de acuerdo con las condiciones de mercado para otros clientes.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes de primera línea, ascienden a 75.625 y 50.403, respectivamente.

Los resultados generados por las transacciones de préstamos y depósitos no son significativos.

La Entidad no mantiene préstamos otorgados a directores y personal clave garantizados con acciones.

La remuneración del personal clave del grupo, correspondiente a sueldos y gratificaciones, asciende a 28.730 y 34.351 al 31 de diciembre de 2012 y 2011. Cabe mencionar que no existen otros beneficios para el personal clave.

**NOTA 36: Bienes de disponibilidad restringida**

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
<b>Efectivo y saldos en el BCRA</b>		
Garantía por operaciones con BCRA / MAE (1)	289.974	263.070
<b>Saldos en otras entidades financieras</b>		
Banco Central del Uruguay (2)	2.459	2.151
<b>Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación</b>		
Bono de la Nación Argentina en \$ Badlar Privada + 3 % (BONAR 2015) (3)	83.222	35.490
Acción de Mercado de Valores S.A. (4)	2.064	2.064
<b>Activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial</b>		
Bono de la Nación Argentina en \$ Badlar + 275 P.B. (BONAR 2014) (1)	44.096	-
Notas del BCRA-Vto. 23/04/14 (1)	65.440	50.618
Notas del BCRA-Vto. 29/02/12 (1)	-	75.036
<b>Otros activos</b>		
Garantías en Entidades Administradoras de Tarjetas de crédito (1)	26.366	44.999
Depósitos judiciales	-	339
Depósitos en garantía de alquileres	1.603	1.465
<b>Otros</b>	310	310
<b>TOTAL</b>	<b><u>515.534</u></b>	<b><u>475.542</u></b>

(1) Se encuentran afectados en garantía por la operatoria con el BCRA, Administradoras de tarjetas de crédito y Mercado Abierto Electrónico (MAE).

(2) Se encuentran afectados en garantía en cumplimiento del artículo 393 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero del Banco Central del Uruguay.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

- (3) Afectados en garantía de la línea de Préstamo BID N° 1192/OC-AR (Comunicaciones "A" 4620, "B" 8920 y sus complementarias del BCRA) del Programa Global de Crédito a la Micro, Pequeña y Mediana Empresa.
- (4) Patagonia Valores mantiene una acción del Mercado de Valores S.A. afectada a garantizar un seguro de las operaciones efectuadas por la misma.

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

**NOTA 37: Concentración de préstamos y depósitos**

Número de clientes	Préstamos			
	31/12/2012		31/12/2011	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	1.736.895	8,77	1.535.028	11,45
50 siguientes mayores clientes	2.616.898	13,22	1.714.510	12,79
100 siguientes mayores clientes	2.275.709	11,50	1.584.783	11,82
Resto de clientes	13.167.747	66,51	8.571.990	63,94
Total (Ver Nota 22)	<b>19.797.249</b>	<b>100,00</b>	<b>13.406.311</b>	<b>100,00</b>

Número de clientes	Depósitos			
	31/12/2012		31/12/2011	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	2.603.641	13,70	1.998.743	14,70
50 siguientes mayores clientes	3.476.408	18,29	1.813.827	13,34
100 siguientes mayores clientes	1.841.749	9,69	1.083.541	7,97
Resto de clientes	11.083.307	58,32	8.700.760	63,99
Total (Ver Nota 28)	<b>19.005.105</b>	<b>100,00</b>	<b>13.596.871</b>	<b>100,00</b>

**NOTA 38: Valor razonable de instrumentos financieros**

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado, en condiciones de independencia mutua entre partes correctamente informadas y dispuestas a ello en una transacción corriente, bajo el supuesto que la Entidad es una empresa en marcha.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

No obstante que la Gerencia ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicha estimación implica cierto nivel de fragilidad inherente. En conclusión, el valor razonable podría no ser indicativo del valor realizable neto o de liquidación.

Determinación del valor razonable y su jerarquía

La Entidad utiliza la siguiente jerarquía para la determinación del valor razonable de sus instrumentos financieros:

- a) Nivel 1: Cotizaciones en mercados activos para iguales instrumentos.
- b) Nivel 2: Otras técnicas de valoración basados en datos observables en el mercado.
- c) Nivel 3: Técnicas de valoración basadas en datos no observables en el mercado.

La siguiente tabla muestra el análisis de los instrumentos financieros registrados a valor razonable por niveles de jerarquía:

<b>Instrumento financiero</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total al 31/12/2012</b>
Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	1.115.098	52.138	-	1.167.236
Activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial	106.800	-	-	106.800
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.221.896</b>	<b>52.138</b>	<b>-</b>	<b>1.274.036</b>
Instrumentos financieros derivados	-	7	-	7
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>7</b>

<b>Instrumento financiero</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total al 31/12/2011</b>
Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	983.419	-	-	983.419
Activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial	860.349	-	-	860.349
Instrumentos financieros derivados	-	129	-	129
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.843.768</b>	<b>129</b>	<b>-</b>	<b>1.843.897</b>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

*Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación:* Al 31 de diciembre de 2012, incluye principalmente los Bonos de la Nación Argentina en \$ Badlar + 350 P.B., 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 duration.

*Instrumentos financieros derivados:* incluye los intereses a pagar por permutas de tasas de interés registradas al valor actual de las diferencias entre los flujos futuros de intereses determinados por la aplicación de las tasas de interés fijas y variables sobre los valores nominales de los contratos.

Transferencias entre niveles de jerarquía

	<u>Transferencias desde nivel 1 a nivel 2</u>	
	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación (1)	51.138	-

- (1) Corresponde a los Bonos de la Nación Argentina en \$ Badlar + 350 P.B., incluidos en el nivel de jerarquía 1 al 31 de diciembre de 2011, que al 31 de diciembre de 2012 fueron registrados a valor razonable utilizando curvas de rendimiento de especies correspondientes al mismo tipo de instrumento, con cotización normal y habitual y de similar duration.

Al 31 de diciembre de 2012, no existen transferencias a nivel 1 de jerarquía de instrumentos financieros incluidos en nivel 2 de jerarquía al 31 de diciembre de 2011.

Valor razonable de activos y pasivos financieros no registrados a valor razonable

A continuación se describen las metodologías y supuestos utilizados para determinar los valores razonables de los instrumentos financieros:

*Activos cuyo valor razonable es similar al valor en libros*

Para los activos y pasivos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo (menor a tres meses), se considera que el valor en libros es similar al valor razonable.

*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 corrientes ofrecidas, para cada ejercicio, 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.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Para la deuda cotizada emitida el valor razonable se determina en base a los precios de mercado.

*Otros instrumentos financieros*

En el caso de activos y pasivos financieros que son líquidos o de un corto plazo de vencimiento, se estima que su valor razonable se asemeja a su valor contable. Este supuesto también se aplica para los depósitos de caja de ahorro, cuentas corrientes y otros.

El siguiente cuadro muestra una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable.

	<b>31 de diciembre de 2012</b>	
	<b>Valor contable</b>	<b>Valor razonable</b>
<b>Activos Financieros</b>		
Efectivo y saldos en el Banco Central de la República Argentina	4.446.615	4.446.615
Saldos en otras entidades financieras	462.169	462.169
Préstamos	19.264.057	19.270.391
Otros créditos	136.122	136.795
Otros activos financieros	27.968	27.968
<b>Pasivos Financieros</b>		
Financiaci3nes recibidas de entidades financieras	638.745	638.745
Dep3sitos	19.005.105	18.956.824
Obligaciones negociables	947.230	975.974
Otros pasivos financieros	1.318.625	1.318.625

	<b>31 de diciembre de 2011</b>	
	<b>Valor contable</b>	<b>Valor razonable</b>
<b>Activos Financieros</b>		
Efectivo y saldos en el Banco Central de la República Argentina	2.247.026	2.247.026
Saldos en otras entidades financieras	446.932	446.932
Préstamos (1)	13.158.669	12.885.042
Otros créditos (1)	157.559	155.075
Otros activos financieros	46.803	46.803
<b>Pasivos Financieros</b>		
Financiaci3nes recibidas de entidades financieras	486.444	486.444
Dep3sitos	13.596.871	13.610.162
Obligaciones negociables	228.324	227.810
Otros pasivos financieros	1.000.613	1.000.613

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

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rub3n M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administraci3n y Sector P3blico

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 39: Análisis de vencimientos de activos y pasivos financieros**

La siguiente tabla muestra un análisis de vencimientos contractuales de activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	Sin Vencimiento Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 5 años	De 5 a 10 años	Más de 10 años	Total 31/12/2012	
Efectivo y saldos en el Banco Central de la República Argentina	4.446.615	-	-	-	-	-	-	4.446.615	
Saldos en otras entidades financieras	(a) 462.169	-	-	-	-	-	-	462.169	
Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	8.864	2.154	93.248	63.684	95.134	870.700	227	33.225	1.167.236
Activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial	-	-	-	-	-	106.800	-	-	106.800
Préstamos	-	8.491.077	1.591.673	2.295.377	1.502.993	5.296.353	76.656	9.928	19.264.057
Otros créditos	72.146	12.543	161	32.224	1.891	17.060	97	-	136.122
Otros activos financieros	27.968	-	-	-	-	-	-	-	27.968
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>5.017.762</b>	<b>8.505.774</b>	<b>1.685.082</b>	<b>2.391.285</b>	<b>1.600.018</b>	<b>6.290.913</b>	<b>76.980</b>	<b>43.153</b>	<b>25.610.967</b>
Financiaciones recibidas de entidades financieras	-	199.420	145.537	82.890	5.115	205.783	-	-	638.745
Instrumentos financieros derivados	-	-	7	-	-	-	-	-	7
Depósitos	(a) 8.738.038	6.941.125	2.641.170	506.451	177.609	712	-	-	19.005.105
Obligaciones negociables	-	102.144	7.827	327.869	109.629	399.761	-	-	947.230
Otros pasivos financieros	119.240	1.173.584	131	14.550	554	10.566	-	-	1.318.625
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>8.857.278</b>	<b>8.416.273</b>	<b>2.794.672</b>	<b>931.760</b>	<b>292.907</b>	<b>616.822</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21.909.712</b>

(a) Incluye cuentas a la vista

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente



**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>Activos y Pasivos financieros</b>	<b>Sin Vencimiento Hasta 1 mes</b>	<b>De 1 a 3 meses</b>	<b>De 3 a 6 meses</b>	<b>De 6 a 12 meses</b>	<b>De 1 a 5 años</b>	<b>De 5 a 10 años</b>	<b>Más de 10 años</b>	<b>Total al 31/12/2011</b>
Efectivo y saldos en el Banco Central de la República Argentina	2.247.026	-	-	-	-	-	-	2.247.026
Saldos en otras entidades financieras	(a) 446.932	-	-	-	-	-	-	446.932
Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	8.907	8.841	13.520	5.161	42.072	775.713	95.649	983.419
Activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial	-	401.784	352.315	-	-	106.250	-	860.349
Instrumentos financieros derivados	-	32	64	33	-	-	-	129
Préstamos	-	5.165.332	1.452.040	1.724.512	1.001.976	3.717.215	83.145	13.158.669
Otros créditos	91.284	31.601	8.506	7.562	4.082	14.331	193	157.559
Otros activos financieros	46.803	-	-	-	-	-	-	46.803
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2.840.952</b>	<b>5.607.590</b>	<b>1.826.445</b>	<b>1.737.268</b>	<b>1.048.130</b>	<b>4.613.509</b>	<b>178.987</b>	<b>17.900.886</b>
Financiaci3nes recibidas de entidades financieras	-	68.312	61.934	165.697	15.058	175.425	18	486.444
Dep3sitos	(a) 7.140.401	3.482.779	2.309.519	421.985	241.818	369	-	13.596.871
Obligaciones negociables	-	-	47.022	65.163	116.139	-	-	228.324
Otros pasivos financieros	77.652	903.984	786	13.442	1.216	3.488	45	1.000.613
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>7.218.053</b>	<b>4.455.075</b>	<b>2.419.261</b>	<b>666.287</b>	<b>374.231</b>	<b>179.282</b>	<b>63</b>	<b>15.312.252</b>

(a) Incluye cuentas a la vista

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rub3n M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administraci3n y Sector P3blico

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 40: Clasificación de instrumentos financieros**

Los siguientes son los importes de los activos y pasivos financieros de los rubros del Estado Consolidado de Situación Financiera, clasificados por categorías de acuerdo como lo define la NIIF 9, al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

Activos y Pasivos financieros	Activos/Pasivos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados					Total al 31/12/2012
	Mantenidos para negociación	Desde su reconocimiento inicial	Instrumentos financieros derivados	Activos financieros al costo amortizado	Pasivos financieros al costo amortizado	
ACTIVO						
Efectivo y saldos en el Banco Central de la República Argentina	-	-	-	4.446.615	-	4.446.615
Saldos en otras entidades financieras	-	-	-	462.169	-	462.169
Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	1.167.236	-	-	-	-	1.167.236
Activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial	-	106.800	-	-	-	106.800
Préstamos	-	-	-	19.264.057	-	19.264.057
Otros créditos	-	-	-	136.122	-	136.122
Otros activos financieros	-	-	-	27.968	-	27.968
<b>Total</b>	<b>1.167.236</b>	<b>106.800</b>	<b>-</b>	<b>24.336.931</b>	<b>-</b>	<b>25.610.967</b>
PASIVO						
Financiamientos recibidas de entidades financieras	-	-	-	-	638.745	638.745
Instrumentos financieros derivados	-	-	7	-	-	7
Depósitos	-	-	-	-	19.005.105	19.005.105
Obligaciones negociables	-	-	-	-	947.230	947.230
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	1.318.625	1.318.625
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>21.909.705</b>	<b>21.909.712</b>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	Activos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados					Total al 31/12/2011
	Mantenidos para negociación	Desde su reconocimiento inicial	Instrumentos financieros derivados	Activos financieros al costo amortizado	Pasivos financieros al costo amortizado	
Efectivo y saldos en el Banco Central de la República Argentina	-	-	-	2.247.026	-	2.247.026
Saldos en otras entidades financieras	-	-	-	446.932	-	446.932
Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	983.419	-	-	-	-	983.419
Activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial	-	860.349	-	-	-	860.349
Instrumentos financieros derivados	-	-	129	-	-	129
Préstamos	-	-	-	13.158.669	-	13.158.669
Otros créditos	-	-	-	157.559	-	157.559
Otros activos financieros	-	-	-	46.803	-	46.803
<b>Total</b>	<b>983.419</b>	<b>860.349</b>	<b>129</b>	<b>16.056.989</b>	<b>-</b>	<b>17.900.886</b>
<b>PASIVO</b>						
Financiamientos recibidas de entidades financieras	-	-	-	-	486.444	486.444
Depósitos	-	-	-	-	13.596.871	13.596.871
Obligaciones negociables	-	-	-	-	228.324	228.324
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	1.000.613	1.000.613
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15.312.252</b>	<b>15.312.252</b>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 41: Política de gerenciamiento de riesgos**

Los riesgos son inherentes a las actividades del Banco y se administran a través de un proceso de identificación, medición y control constante, sujeto a los límites y otros controles del riesgo. Este proceso de administración de riesgos es crítico para la rentabilidad de la Entidad.

La Entidad está dirigida y administrada por un Directorio compuesto por nueve integrantes: un presidente, un vicepresidente 1º, un vicepresidente 2º y seis directores titulares, de los cuales dos son independientes de acuerdo con la normativa vigente de la CNV. El Directorio tiene a su cargo la administración de la Entidad y sus objetivos son, entre otros, coordinar y supervisar que el funcionamiento operativo responda a los objetivos institucionales, facilitar el desarrollo de los negocios con eficiencia, control y productividad, tendiendo a generar una cultura de mejora permanente en los procesos administrativos y comerciales.

*Estructura de manejo de riesgos*

Adicionalmente, la Entidad ha conformado una estructura de control de riesgos, basada en la supervisión del Directorio, que es responsable de la aprobación de las políticas y estrategias vigentes en el Banco, proporciona los principios para el manejo de riesgos en general y aprueba las políticas de control de riesgos para las áreas específicas como riesgo de crédito, liquidez, mercado y operacional. En este sentido, el involucramiento del Directorio en los temas tratados por los diferentes comités implica una disminución de los riesgos que pudieran surgir asociados con la gestión del negocio.

La estructura antes citada comprende distintos comités separados e independientes. A continuación se incluyen los comités con un detalle de sus funciones:

Comité de Auditoría CNV: Las facultades y deberes del Comité se encuentran establecidas en el decreto N° 677/2001. Los miembros podrán ser propuestos por cualquiera de los integrantes del Directorio, con ajuste a los requerimientos de independencia establecidos por dicho organismo.

Comité de Auditoría BCRA: Tiene a su cargo las gestiones que permitan asegurar el correcto funcionamiento de los sistemas y procedimientos de control interno del Banco, conforme a los lineamientos definidos por el Directorio. Asimismo, este comité aprueba el Plan Anual de la Auditoría Interna y revisa su grado de cumplimiento y analiza los Estados Contables anuales y trimestrales del Banco, los informes del auditor externo, la información financiera pertinente y los informes de la comisión fiscalizadora.

Comité de Irregulares Área Empresas: Evalúa los clientes en mora pertenecientes al Área Empresas, define su tratamiento y realiza su seguimiento.

Comité de Control y Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo: Tiene a su cargo planificar, coordinar y velar por el cumplimiento de las políticas que en la materia establezca el Directorio. Asimismo, el Comité asiste al Banco respecto de la inexistencia o detección, en tiempo y forma, de operaciones susceptibles de ser sospechadas como procedentes de lavado de dinero proveniente de actividades ilícitas en el marco de las normas del BCRA y de la Unidad de Información Financiera (UIF).

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

## **BANCO PATAGONIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**Comité de Ética:** Tiene por objeto resolver cuestiones relativas a la interpretación y el alcance del Código de Ética, donde se establecen las distintas políticas vinculadas al comportamiento ético de todos los miembros del Banco.

**Comité de Calidad:** Es responsable de la implementación en forma gradual y progresiva del “sistema de gestión de calidad” conforme a lo establecido en la norma internacional ISO 9001:2000, en el marco de los lineamientos establecidos en la materia por el Directorio. Entre otras funciones, se encuentran las de elaborar y realizar el seguimiento del plan estratégico de calidad, aprobar los objetivos en materia de calidad para cada producto o servicio que ofrece el Banco, aprobar registros e indicadores de calidad que se utilizarán, elaborar informes anuales en materia de calidad, definir los productos o servicios a ser verificados en cuanto a su calidad y seleccionar la entidad certificadora.

**Comité de Remuneraciones e Incentivos al Personal:** tiene por finalidad vigilar que el sistema de incentivos económicos al personal sea consistente con las políticas de la propia Entidad. Además, dicho comité, deberá evaluar todos aquellos temas referentes a los esquemas de remuneraciones, gratificaciones, escalas e incrementos salariales, incrementos salariales de la Alta Gerencia, tratando de esta forma garantizar una igualdad de retribución, en igualdad de funciones.

**Comité de Seguridad Informática:** es responsable de proponer al Directorio las políticas en materia de seguridad informática y monitorear su cumplimiento. Asimismo este comité tiene a su cargo la elaboración de propuestas al Directorio respecto de medidas preventivas tendientes a minimizar los riesgos vinculados con los sistemas o, en su caso, de acciones correctivas.

**Comité de Tecnología Informática:** Es responsable de elevar al Directorio la propuesta e implementación de la política tecnológica para el desarrollo de los negocios del Banco y evaluar las necesidades de sistemas informáticos, microinformáticos y de comunicaciones que se ajusten a la estrategia comercial del Banco, a fin de asegurar la provisión de la información y servicios necesarios para uso operativo y de gestión.

**Comité de Finanzas:** Tiene por objeto monitorear los riesgos inherentes al gerenciamiento de los activos y pasivos financieros del Banco.

**Comité de Dirección:** Analiza y aprueba el otorgamiento de facilidades crediticias presentadas por los distintos Comités del Banco y realizar un monitoreo de la gestión del Área.

**Comité de Negocios:** Analiza diferentes propuestas comerciales, define las estrategias comerciales que serán adoptadas por las diferentes áreas y analiza las fortalezas y debilidades de los posibles nuevos productos.

**Comité de Riesgo Global:** Tiene como objetivos principales proponer al Directorio la estrategia para la gestión de riesgos de mercado, tasa, liquidez y crédito, así como los límites globales de exposición a dichos riesgos. Por otra parte, toma conocimiento de las posiciones de cada riesgo y del cumplimiento de las políticas. El alcance de sus funciones comprende tanto al Banco como a sus subsidiarias.

**Comité de Riesgo Operacional:** tiene por objeto asegurar que existan procesos y procedimientos aplicables a cada unidad de negocio, destinados a la gestión del riesgo operacional de los productos,

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

actividades, procesos y sistemas de la entidad financiera, evaluando que el proceso de vigilancia gerencial se adapte a los riesgos inherentes.

En línea con las buenas prácticas bancarias recomendadas por el Comité de Basilea, el Directorio de la Entidad aprobó la creación de la Gerencia Ejecutiva de Gestión de Riesgos que tiene a su cargo la gestión integral de los riesgos que afronta el Banco y sus sociedades controladas mediante la identificación, evaluación, monitoreo y mitigación de los riesgos más significativos, entre otros, Financieros (Liquidez, Mercado y Tasa), Crédito, Operacional y de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo. La misma reporta funcionalmente al Directorio y tiene bajo su órbita a la Gerencia de Gestión de Riesgo Operacional y Cumplimiento Normativo, y a la Gerencia de Riesgos Financieros.

Durante el año 2012 se avanzó en la consolidación de este proceso de gestión de riesgos, siendo los aspectos más destacados:

- Aprobación de un conjunto de límites que reflejen el nivel de tolerancia al riesgo definido por el Directorio de la Entidad. Dichos límites abarcan los riesgos de crédito, liquidez, mercado y tasa.
- Actualización del Manual de Política para la Gestión de Riesgos, que incluye como puntos principales, la definición y responsabilidades de los órganos colegiados y gerencias incluidas en el proceso, políticas, procedimientos y herramientas para la gestión cada uno de los riesgos principales que afronta la Entidad, así como definición de planes de contingencia y marco para las pruebas de estrés.
- Monitoreo periódico del cumplimiento de los límites de tolerancia al riesgo y comunicación de los resultados al Comité de Riesgo Global y Directorio.
- Realización de pruebas de stress para distintos escenarios, relacionados con cambios futuros en las condiciones económicas que ocasionen un aumento de cada uno de los riesgos analizados y su impacto en forma integral en la Entidad ante situaciones de tensión.
- Diseño y propuesta de un conjunto de límites para GPAT Compañía Financiera S.A. en el marco del proceso de gestión de riesgos consolidado.

*Sistemas de medición de riesgos y generación de informes*

Los riesgos del Banco se miden mediante un método que refleja tanto la pérdida esperada que probablemente surja en circunstancias normales como las pérdidas inesperadas, que son una estimación de la última pérdida real en base a modelos estadísticos. Las estimaciones toman como referencia las probabilidades que surgen de la experiencia histórica, ajustadas para reflejar el entorno económico. El Banco también contempla escenarios peores que podrían surgir en caso de que aquellos supuestos extremos con poca probabilidad de que ocurran, en realidad, sí sucedan.

La supervisión y control de riesgos se realizan principalmente en base a límites establecidos por el Banco. Estos límites reflejan el entorno de mercado y la estrategia comercial del Banco, así como también el nivel de riesgo que el Banco está dispuesto a aceptar, con énfasis adicional sobre industrias

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

seleccionadas. Asimismo, el Banco controla y mide el riesgo total que soporta la capacidad en relación con la exposición a riesgos total respecto de todos los tipos de riesgos y actividades.

Los distintos Comités preparan y remiten reportes al Directorio en forma mensual, en los cuales, y de corresponder, se incluyen los riesgos significativos identificados.

El Banco activamente emplea garantías para reducir su riesgo de crédito.

*Excesiva concentración de riesgos*

A fin de evitar concentraciones de riesgo excesivas, las políticas y procedimientos del Banco incluyen pautas específicas para concentrarse en mantener una cartera diversificada. Las concentraciones identificadas de riesgo de crédito se controlan y administran en consecuencia. La cobertura selectiva se usa dentro del Banco para administrar concentraciones de riesgo tanto en los niveles de relaciones como de industria.

Los principales tipos de riesgos a los que está expuesta la Entidad son los relacionados con el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez, el riesgo de mercado y el riesgo operacional.

A continuación se describen las políticas y procesos para la identificación, evaluación, control y mitigación para cada uno de los principales riesgos:

**Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo que existe respecto de la posibilidad de que el Banco incurra en una pérdida debido a que uno o varios de sus clientes o contrapartes no cumplan con sus obligaciones.

A efectos de administrar y controlar el riesgo de crédito, el Directorio aprueba la política crediticia y de evaluación de crédito de la Entidad a fin de proveer un marco para la generación de negocios tendiente a lograr una relación adecuada entre el riesgo asumido y la rentabilidad. La Entidad cuenta con manuales de procedimientos que contienen los lineamientos en la materia, el cumplimiento de la normativa vigente y los límites establecidos, y que persiguen los objetivos que se mencionan a continuación:

- a) Lograr una adecuada segmentación de la cartera por tipo de cliente y sector económico;
- b) Potenciar la utilización de herramientas de análisis y evaluación del riesgo que mejor se adecuen al perfil del cliente;
- c) Establecer pautas homogéneas para el otorgamiento de préstamos siguiendo parámetros conservadores basados en la solvencia del cliente, su flujo de fondos y su rentabilidad para el caso de las empresas, y los ingresos y patrimonio para el caso de individuos;

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

- d) Establecer límites a las facultades individuales para el otorgamiento de créditos de acuerdo a su monto, propendiendo a la existencia de comités específicos, que según su ámbito de influencia, serán los responsables de definir los niveles de asistencia;
- e) Optimizar la calidad del riesgo asumido, contando con garantías adecuadas de acuerdo con el plazo del préstamo y el nivel de riesgo involucrado; y
- f) Monitorear permanentemente la cartera de créditos y el nivel de cumplimiento de los clientes.

A fin de evaluar el riesgo crediticio, el sector de análisis de empresas de la Gerencia de Riesgos, sobre la base del análisis y la propuesta crediticia elaborados por el oficial de negocios, analiza la capacidad crediticia y de repago del cliente y emite un informe en el que, entre otros aspectos, detalla los principales riesgos a los que está expuesta la empresa y que pueden comprometer su capacidad de pago y observaciones que pueda presentar respecto de litigios originados en las disposiciones legales del sistema financiero o derivados de la actividad comercial, tales como inhabilitaciones, pedidos de quiebras y juicios en curso. Sobre la base del informe de riesgo, el oficial de negocios elabora una propuesta de calificación crediticia del cliente, que incluye el análisis de préstamos, otros créditos, responsabilidades eventuales y garantías otorgadas, que es enviada al comité de crédito encargado de analizarla y de otorgar la financiación correspondiente.

Según el monto y tipo del préstamo, los comités de crédito son responsables de analizar y determinar si debe aprobar el préstamo el Comité de Crédito Grandes Empresas Superior y Senior, el Comité de Irregulares Área Empresas, o aquellos que se realizan por zonas o de manera virtual para el caso de PyME's.

El comité de crédito senior, responsable del análisis de las asistencias de mayor monto, está compuesto por miembros de la gerencia superior de la Entidad del Área de Empresas y de Riesgos, incluyendo al subgerente general a cargo del área comercial de empresas.

Los clientes del Área de Personas son calificados mediante un sistema de scoring. Las políticas de la Entidad en la materia establecen que únicamente casos especiales pueden ser calificados mediante la utilización de medios no automáticos, requiriéndose la intervención de distintos niveles de aprobación en función del monto de la asistencia a acordar. Una vez otorgado el préstamo, cada cliente es clasificado según un mismo patrón. La clasificación se refiere a la calidad de los clientes y se vincula con lo establecido por la normativa del BCRA sobre "Clasificación de deudores y provisiones mínimas por riesgo de incobrabilidad".

Cabe destacar que la Entidad, utiliza para mitigar el riesgo de crédito, la solicitud de garantías para sus financiaciones. Las principales garantías recibidas corresponden a caución o prenda sobre plazo fijo, efectivo, stand by letter of credit (con conformidad de la Gerencia de Finanzas sobre el Banco Emisor), cheques de pago diferido atomizados (se podrá considerar aforo sobre los límites otorgados), certificados de obras, descuento de cupones de tarjetas de crédito, hipoteca en primer grado y prenda sobre vehículos y/o maquinarias en primer grado. La Entidad tiene la obligación de restituir las garantías recibidas a sus titulares, al término de las financiaciones garantizadas.

La Gerencia de Riesgos de la Entidad monitorea el valor de mercado de las garantías, solicitando tasaciones en forma periódica.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente



**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

La clasificación y seguimiento periódico de los clientes permite mantener a buen resguardo la calidad de los activos y tomar con anticipación acciones correctivas que conserven el patrimonio de la Entidad.

Las principales consideraciones para la evaluación de la desvalorización de préstamos incluyen si existen pagos vencidos de capital o intereses por más de 90 días o si existe alguna dificultad sabida en los flujos de fondos de las contrapartes, reducción de las calificaciones de créditos o violación de los términos originales del contrato. El Banco trata la evaluación de desvalorización en dos áreas: provisiones evaluadas individualmente y provisiones evaluadas colectivamente.

Las garantías otorgadas, cartas de crédito y responsabilidades por operaciones de comercio exterior se evalúan y provisionan de la misma forma que la cartera de préstamos. El riesgo crediticio en estas operaciones es definido como la posibilidad de que se produzca una pérdida debido a que una de las partes de una operación contingente incumpla con los términos establecidos en el contrato. El riesgo por pérdidas crediticias está representado por los montos estipulados en los contratos de los correspondientes instrumentos.

Quedan excluidos del análisis de provisiones, las financiaciones otorgadas al sector público no financiero y las financiaciones menores a 30 días de plazo otorgadas a clientes del sector financiero.

El Banco clasifica la totalidad de sus financiaciones en cinco categorías de riesgo, dependiendo del grado de riesgo de incumplimiento en el pago de cada préstamo.

A continuación se mencionan las clases que utiliza el Banco, detallando las características según corresponda a cada una de ellas:

*Cartera de préstamos hipotecarios e individuos*

El criterio utilizado en la clasificación de los deudores correspondientes a la cartera de préstamos hipotecarios e individuos, está basado en los días de mora en el pago de sus obligaciones, conforme se detalla a continuación:

<u>Situación</u>	<u>Días de mora</u>
1	hasta 31
2	32 hasta 90
3	91 hasta 180
4	181 hasta 365
5	más de 365

*Cartera de préstamos corporativos*

La clasificación se basa en 5 categorías, que se describen a continuación:

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Situación 1:

El análisis del flujo de fondos del cliente demuestra que es capaz de atender adecuadamente todos sus compromisos financieros. Entre los indicadores que pueden reflejar esta situación se destacan que el cliente presenta una situación financiera líquida, con bajo nivel y adecuada estructura de endeudamiento en relación con su capacidad de ganancia y muestre una alta capacidad de pago de las deudas (capital e intereses) en las condiciones pactadas generando fondos en grado aceptable. El flujo de fondos no es susceptible de variaciones significativas ante modificaciones importantes en el comportamiento de las variables tanto propias como vinculadas a su sector de actividad. El deudor cumple regularmente con el pago de sus obligaciones, aun cuando incurra en atrasos de hasta 31 días, entendiéndose que ello sucede cuando el cliente cancela las obligaciones sin recurrir a nueva financiación directa o indirecta de la Entidad.

Situación 2:

El análisis del flujo de fondos del cliente demuestra que, al momento de realizarse, puede atender la totalidad de sus compromisos financieros. Entre los indicadores que pueden reflejar esta situación se destacan que el cliente presenta una buena situación financiera y de rentabilidad, con moderado endeudamiento y adecuado flujo de fondos para el pago de las deudas por capital e intereses. El flujo de fondos tiende a debilitarse para afrontar los pagos dado que es sumamente sensible a la variación de una o dos variables, sobre las cuales existe un significativo grado de incertidumbre, siendo especialmente susceptible a cambios en circunstancias vinculadas al sector. El cliente incurra en atrasos de hasta 90 días en los pagos de sus obligaciones.

Situación 3:

El análisis del flujo de fondos del cliente demuestra que tiene problemas para atender normalmente la totalidad de sus compromisos financieros y que, de no ser corregidos, esos problemas pueden resultar en una pérdida para la entidad financiera. Entre los indicadores que pueden reflejar esta situación se destacan que el cliente presenta una situación financiera ilíquida y un nivel de flujo de fondos que no le permite atender el pago de la totalidad del capital y de los intereses de las deudas, pudiendo cubrir solamente estos últimos. El cliente cuenta con escasa capacidad de generación de ganancias. La proyección del flujo de fondos muestra un progresivo deterioro y una alta sensibilidad a modificaciones menores y previsibles de variables propias o del entorno, debilitando aún más sus posibilidades de pago. Incurre en atrasos de hasta 180 días.

Situación 4:

El análisis del flujo de fondos del cliente demuestra que es altamente improbable que pueda atender la totalidad de sus compromisos financieros. Entre los indicadores que pueden reflejar esta situación se destacan que el cliente presenta una situación financiera ilíquida y muy alto nivel de endeudamiento, con resultados negativos en la explotación y obligación de vender activos de importancia para la actividad desarrollada y que materialmente sean de magnitud significativa. El flujo de fondos es manifiestamente insuficiente, no alcanzando a cubrir el pago de intereses. Incurre en atrasos de hasta un año.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

## **BANCO PATAGONIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

#### Situación 5:

Las deudas de clientes incorporados a esta categoría se consideran incobrables. Si bien estos activos podrían tener algún valor de recuperación bajo un cierto conjunto de circunstancias futuras, su incobrabilidad es evidente al momento del análisis. Entre los indicadores que pueden reflejar esta situación se destacan que el cliente presenta una situación financiera mala con suspensión de pagos, quiebra decretada o pedido de su propia quiebra, con obligación de vender a pérdida activos de importancia para la actividad desarrollada y que materialmente sean de magnitud significativa. El flujo de fondos no alcanza a cubrir los costos de producción. Incurrir en atrasos superiores a un año.

#### *Previsiones evaluadas individualmente*

Banco Patagonia determina las provisiones apropiadas para cada préstamo individualmente significativo sobre una base individual. Las cuestiones consideradas al momento de determinar los montos de provisión incluyen el plan de negocio de la contraparte, su capacidad para mejorar el rendimiento una vez que la dificultad financiera aparece, ingresos de fondos proyectados, porcentaje de las utilidades netas destinado al pago de dividendos, si tiene lugar una quiebra, la capacidad de otro soporte financiero, el valor realizable de la garantía y el plazo de los flujos de fondos esperados. Las pérdidas por desvalorización se evalúan a la fecha de cierre de los Estados Contables Consolidados.

#### *Previsiones evaluadas colectivamente*

Las provisiones se evalúan colectivamente en el caso de pérdidas por préstamos que no son individualmente significativos. Las provisiones se evalúan y constituyen a la fecha de cierre de los Estados Contables Consolidados.

La evaluación colectiva tiene en cuenta la desvalorización incurrida que se presenta en la cartera aunque no haya todavía prueba objetiva de desvalorización en una evaluación individual. Las pérdidas por desvalorización se estiman teniendo en cuenta las pérdidas históricas respecto de las carteras.

#### *Seguimiento y revisión del préstamo*

La verificación de los aspectos formales de la solicitud, de la instrumentación de las garantías correspondientes y el seguimiento del cumplimiento en el pago de las cuotas forma parte del proceso de seguimiento del préstamo.

En este sentido, una vez transcurridos dieciséis días y hasta los noventa días desde que se configuró el atraso en el pago, la gestión de cobro está a cargo del área de riesgos, quienes, teniendo en cuenta las particularidades de cada caso, deben enviar las notificaciones y demás gestiones previstas en los procedimientos para el recupero del crédito.

En caso de no lograrse este objetivo, el crédito pasa a la etapa de "pre-legal" en la cual la gerencia de riesgos del Banco intensifica las gestiones de recupero a los fines de obtener el pago de los clientes o proponer refinanciamientos acordes con su capacidad de pago. Una vez transcurrida esta etapa sin que se obtengan resultados positivos se encargará la cobranza del préstamo a la Gerencia de Asuntos Legales del Banco quienes según el monto y las garantías del préstamo decidirán la utilización de procedimientos judiciales o extrajudiciales.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

*Manejo del riesgo crediticio en inversiones en activos financieros*

El Banco evalúa el riesgo crediticio identificando de cada uno de los activos financieros invertidos, analizando la calificación de riesgo otorgada por una agencia clasificadora de riesgo. Estos instrumentos financieros están principalmente concentrados en saldos depositados en entidades financieras de primer nivel y títulos públicos emitidos por el Estado Nacional Argentino y Notas y Letras emitidas por el BCRA, los cuales tienen cotización en mercados activos.

A continuación se detalla el porcentaje de exposición por emisor calculado sobre el total de los activos financieros expuestos en la nota 20:

Título	Emisor	Porcentaje 2012	Porcentaje 2011	
Títulos públicos emitidos por el Estado Nacional Argentino y Letras del Tesoro de la Provincia de Buenos Aires	Estado Nacional	92%	53%	a)
Notas y Letras emitidas por el BCRA	BCRA	8%	47%	b)

a) Los BONAR 2014 y 2015 constituyen la principal tenencia de la Entidad en Títulos públicos emitidos por el Estado Nacional Argentino. Respecto de dichos títulos el Estado Nacional ha pagado en tiempo y forma y en su moneda de origen, los servicios de renta del 2014 y amortización y renta del 2015, definidos en sus condiciones de emisión. A la fecha de emisión de los presentes Estados Contables no existen indicios que hagan presumir que en el futuro el Emisor de dichos títulos no efectuará los pagos tal como ha acontecido hasta el presente.

b) Corresponde a vencimientos pendientes de mediano plazo.

Para la totalidad de los activos financieros, su importe en libros es la mejor forma de representar la exposición máxima bruta a riesgo de crédito. Al 31 de diciembre de 2012, el 98% de dicho riesgo se encuentra concentrado en la República Argentina.

La Gerencia confía en la capacidad de continuar controlando y manteniendo una exposición mínima del riesgo crediticio para el Banco como resultado de su cartera de créditos y de activos financieros sobre la base de lo siguiente:

- ✓ 99% de la cartera de préstamos está clasificada en los dos niveles superiores del sistema de clasificación interno al 31 de diciembre de 2012 y 2011, respectivamente;
- ✓ 90% y 92% de la cartera de préstamos está considerada como ni vencida ni deteriorada al 31 de diciembre de 2012 y 2011, respectivamente;

A continuación se muestra un análisis de los activos financieros del Banco por actividad, antes de tomar en cuenta las garantías recibidas:

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<b>Exposición máxima bruta al 31/12/2012</b>	<b>Exposición máxima neta al 31/12/2012 (1)</b>	<b>Exposición máxima bruta al 31/12/2011</b>	<b>Exposición máxima neta al 31/12/2011 (1)</b>
Intermediación financiera y otros servicios financieros	8.407.521	8.403.535	5.232.224	5.232.224
Otorgados a personas físicas	6.782.950	6.638.558	4.454.762	4.454.762
Cultivos, servicios agrícolas y comercialización	1.304.164	921.461	760.197	760.197
Comercio al por mayor y /o en comisión o consignación, excepto el comercio de vehículos automotores y motocicletas	1.189.993	1.109.909	837.522	837.522
Construcción	572.051	465.663	352.822	352.822
Fabricación y venta por mayor de vehículos automotores, remolques y semirremolques de equipos y transportes	531.065	522.905	144.391	144.391
Elaboración de productos alimenticios y bebidas	485.263	452.554	422.067	422.067
Fabricación y venta por mayor de productos textiles, confección de prendas de vestir, terminación y teñido de pieles, curtido y terminación de cueros, fabricación de artículos de marroquinería, talabartería y calzado, y sus partes	450.501	396.068	247.335	247.335
Comercio al por menor, excepto el comercio de vehículos automotores y motocicletas, reparación de efectos personales y enseres domésticos	440.118	370.950	352.897	352.897
Cría de animales, servicios pecuarios, excepto los veterinarios y comercialización	397.298	305.137	220.031	220.031
Explotación de minas y canteras; venta y fabricación de los productos extraídos	394.506	374.614	78.130	78.130
Fabricación y venta por mayor de maquinas y equipos (todas), aparatos eléctricos, equipos y aparatos de radio, televisión y comunicaciones, instrumentos médicos ópticos y de precisión, relojes	251.728	228.136	197.413	197.413
Pesca, servicios conexos, elaboración y comercialización	242.059	92.434	270.983	270.983
Inmobiliarios, empresariales y de alquiler	163.772	147.301	172.944	172.944
Administración pública, defensa y seguridad social obligatoria. Organizaciones y órganos extraterritoriales	121.515	121.515	130.703	130.703
Extracción, explotación y comercialización de productos derivados del petróleo, caucho y sustancias químicas	141.104	134.624	44.057	44.057
Caza y captura de animales vivos, repoblación de animales de caza y servicios conexos; silvicultura, extracción de madera y servicios conexos	89.058	17.929	5.784	4.518
Electricidad, gas, vapor y agua caliente	41.801	39.406	72.377	72.377
Hotelería y restaurantes	16.427	10.047	4.664	4.609
Otras industrias	5.593.811	5.138.058	3.435.073	3.049.849
<b>Total</b>	<b>27.616.705</b>	<b>25.890.804</b>	<b>17.436.376</b>	<b>17.049.831</b>

1) Se obtiene de deducir de la "Exposición máxima bruta" los importes de las garantías recibidas por las financiaciones como mejora del Riesgo crediticio.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

El monto y tipo de garantía exigida por las financiaciones otorgadas depende de una evaluación del riesgo de crédito de la contraparte. Las pautas se implementan según la capacidad de aceptación de los tipos de garantía y los parámetros de valuación.

Los principales tipos de garantías obtenidas son los siguientes:

- Caucciones de depósitos a plazo fijo en la Entidad,
- Efectivo,
- Cheques de pago diferido,
- Hipotecas sobre bienes inmuebles y prendas sobre bienes de particulares.

La Entidad controla los valores de mercado de las garantías para determinar si son adecuadas las provisiones por riesgo de incobrabilidad y solicita garantías adicionales de conformidad con los acuerdos crediticios en cuestión.

Es política del Banco disponer de las mencionadas garantías con el fin de reducir o cancelar los saldos pendientes de cobro.

*Calidad de préstamos por sector*

El Banco administra la calidad de los préstamos mediante calificaciones establecidas por el BCRA tal como se menciona precedentemente.

	No atrasados ni deteriorados		Atrasados no deteriorados		Deteriorados			Total al 31/12/2012
	Situación		Situación		Situación			
	1	2	1	2	3	4	5	
Préstamos Corporativos	12.195.388	3.095	544.112	3.274	1.444	49.064	11.729	12.808.106
Préstamos Hipotecarios	69.235	405	2.217	1.161	118	334	143	73.613
Préstamos a Individuos	5.459.561	48.158	1.149.934	121.477	40.239	72.978	23.183	6.915.530
<b>Totales</b>	<b>17.724.184</b>	<b>51.658</b>	<b>1.696.263</b>	<b>125.912</b>	<b>41.801</b>	<b>122.376</b>	<b>35.055</b>	<b>19.797.249</b>

	No atrasados ni deteriorados		Atrasados no deteriorados		Deteriorados			Total al 31/12/2011
	Situación		Situación		Situación			
	1	2	1	2	3	4	5	
Préstamos Corporativos	8.284.116	2.862	242.146	1.662	2.371	8.832	15.271	8.557.260
Préstamos Hipotecarios	79.290	1.232	1.153	879	157	614	240	83.565
Préstamos a Individuos	3.984.307	32.545	648.378	35.170	13.212	35.308	16.566	4.765.486
<b>Totales</b>	<b>12.347.713</b>	<b>36.639</b>	<b>891.677</b>	<b>37.711</b>	<b>15.740</b>	<b>44.754</b>	<b>32.077</b>	<b>13.406.311</b>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Los restantes activos financieros no se encuentran atrasados ni deteriorados.

Análisis por antigüedad de los préstamos en mora pero no deteriorados (en días):

	<b>Atrasados no deteriorados</b>				<b>Total al 31/12/2012</b>
	<b>Hasta 30</b>	<b>Entre 31 y 60</b>	<b>Entre 61 y 90</b>	<b>Más de 90</b>	
Préstamos Corporativos	457.813	56.650	5.312	27.611	547.386
Préstamos Hipotecarios	2.596	676	106	-	3.378
Préstamos a Individuos	1.163.893	82.516	23.301	1.701	1.271.411
<b>TOTAL</b>	<b>1.624.302</b>	<b>139.842</b>	<b>28.719</b>	<b>29.312</b>	<b>1.822.175</b>

	<b>Atrasados no deteriorados</b>				<b>Total al 31/12/2011</b>
	<b>Hasta 30</b>	<b>Entre 31 y 60</b>	<b>Entre 61 y 90</b>	<b>Más de 90</b>	
Préstamos Corporativos	216.566	11.878	8.967	6.397	243.808
Préstamos Hipotecarios	1.570	353	109	-	2.032
Préstamos a Individuos	653.038	24.940	5.063	507	683.548
<b>TOTAL</b>	<b>871.174</b>	<b>37.171</b>	<b>14.139</b>	<b>6.904</b>	<b>929.388</b>

**Riesgo de liquidez**

El Riesgo de Liquidez se define como el riesgo de ocurrencia de desequilibrios entre activos negociables y pasivos exigibles ("descalces" entre pagos y cobros) que puedan afectar la capacidad de cumplir con todos los compromisos financieros, presentes y futuros, tomando en consideración las diferentes monedas y plazos de liquidación de sus derechos y obligaciones, sin incurrir en pérdidas significativas.

A fin de mitigar el riesgo de liquidez, configurado por la incertidumbre a la que puede quedar expuesta la Entidad en cuanto a su capacidad de honrar en tiempo y forma los compromisos financieros asumidos con sus clientes, ha establecido una política en la materia cuyos aspectos más significativos se detallan a continuación:

Activos: se mantendrá una cartera de activos de alta liquidez hasta cubrir por lo menos 5% del total de pasivos, considerando comprendidos a tal efecto, los depósitos, las obligaciones emitidas por la Entidad, los pases tomados y los préstamos financieros e interfinancieros tomados, con vencimiento antes de 90 días.

Pasivos: a fin de minimizar los efectos no deseados de situaciones de iliquidez provocadas por el eventual retiro de depósitos y cancelaciones de préstamos interfinancieros tomados, la Entidad tiene como objetivo diversificar la estructura de pasivos, respecto a fuentes e instrumentos. En ese sentido el objetivo es captar fondos del mayor número de diferentes tipos de clientes e industrias, ofreciendo la

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

## **BANCO PATAGONIA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

mayor diversidad de instrumentos financieros. A esos efectos la Entidad ha implementado las siguientes políticas, cuyo seguimiento y control está a cargo del comité de finanzas:

- a) Dar prioridad a la captación de depósitos minoristas con la finalidad de tener cartera atomizada, evitando el riesgo de concentrar la cartera en pocos inversores. El objetivo para el nivel de los depósitos minoristas es que no sea inferior al 50% del total de depósitos.
- b) La participación en la cartera de depósitos a plazo fijo de inversores institucionales (inversores del exterior, fondos comunes de inversión, compañías de seguro y administradoras de fondos de jubilaciones y pensiones) no debe ser superior al 15% del total de pasivos.
- c) No deben captarse certificados de depósitos superiores al 5% del total de depósitos a plazo fijo, ni de un importe fijo que determina la Entidad.
- d) Ningún inversor puede tener un volumen de depósitos a plazo fijo superior al 10% del total de la cartera de depósitos.
- e) Por último, los préstamos financieros e interfinancieros tomados no pueden superar el 20% del total de pasivos. Ninguna entidad podrá superar el 50% de dicho límite.

La Gerencia Ejecutiva de Gestión de Riesgos monitorea en forma periódica el cumplimiento de los diversos límites establecidos por el Directorio relacionados con el riesgo de liquidez, los cuales comprenden niveles de liquidez mínima, niveles máximos admitidos de concentración por tipo de depósito y por tipo de cliente, entre otros.

En caso de producirse una crisis de liquidez, la Entidad contempla dentro de su plan de contingencia, las siguientes acciones:

- a) Venta de los activos de alta liquidez que conforman la reserva que mantiene del 5% del total de pasivos mencionada precedentemente;
- b) Operaciones de pases pasivos con el BCRA con activos emitidos por esa institución que la Entidad mantiene en cartera;
- c) Limita el otorgamiento de nuevas asistencias crediticias; y
- d) Solicita asistencia financiera del BCRA por iliquidez. La normativa vigente del BCRA establece los criterios para el otorgamiento de asistencia financiera a las entidades financieras en los casos de problemas de iliquidez.

La siguiente tabla muestra los ratios de liquidez durante los ejercicios 2012 y 2011, que surgen de dividir los activos líquidos netos que consisten en efectivo, saldos en el BCRA, saldos en otras entidades financieras, pases de títulos públicos, Letras del BCRA y Notas del BCRA y los demás activos financieros valuados a valor razonable, sobre el total de depósitos.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente



**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
	%	%
Al 31 de diciembre	35,6	36,5
Promedio durante el ejercicio	35,4	41,2
Mayor	40,2	51,1
Menor	32,3	35,4

El siguiente cuadro expone la apertura de los activos y pasivos financieros por vencimientos contractuales considerando los montos totales a su fecha de vencimiento:

	<b>A la vista</b>	<b>Instrumentos financieros derivados</b>	<b>Menos de 3 meses</b>	<b>De 3 a 12 meses</b>	<b>De 1 a 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Total al 31/12/2012</b>
Efectivo y saldos en el Banco Central de la República Argentina	4.446.615	-	-	-	-	-	4.446.615
Saldos en otras entidades financieras	462.169	-	-	-	-	-	462.169
Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	8.863	-	149.672	294.348	992.646	179.936	1.625.465
Activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial	-	-	4.584	13.603	109.068	-	127.255
Préstamos	-	-	10.544.702	4.772.506	6.190.981	95.893	21.604.082
Otros créditos	72.147	-	14.364	37.910	19.138	145	143.704
Otros activos financieros	27.968	-	-	-	-	-	27.968
<b>Total</b>	<b>5.017.762</b>	<b>-</b>	<b>10.713.322</b>	<b>5.118.367</b>	<b>7.311.833</b>	<b>275.974</b>	<b>28.437.258</b>
Financiaciones recibidas de entidades financieras	-	-	349.102	91.309	262.101	-	702.512
Instrumentos financieros derivados	-	11.712	-	-	-	-	11.712
Depósitos	8.738.040	-	9.677.856	730.098	886	-	19.146.880
Obligaciones negociables	-	-	253.225	386.663	431.939	-	1.071.827
Otros pasivos financieros	119.235	-	1.173.722	160.751	10.667	-	1.464.375
<b>Total</b>	<b>8.857.275</b>	<b>11.712</b>	<b>11.453.904</b>	<b>1.368.821</b>	<b>705.593</b>	<b>-</b>	<b>22.397.306</b>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	A la vista	Instrumentos financieros derivados	Menos de 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total al 31/12/2011
Efectivo y saldos en el Banco Central de la República Argentina	2.247.026	-	-	-	-	-	2.247.026
Saldos en otras entidades financieras	446.932	-	-	-	-	-	446.932
Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	8.907	-	55.531	146.359	1.021.463	226.641	1.458.901
Activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial	-	-	766.810	14.984	129.914	-	911.708
Instrumentos financieros derivados	-	497	-	-	-	-	497
Préstamos	-	-	7.000.769	3.415.679	4.322.721	107.086	14.846.255
Otros créditos	91.284	-	41.195	13.682	18.148	198	164.507
Otros activos financieros	46.803	-	-	-	-	-	46.803
<b>Total</b>	<b>2.840.952</b>	<b>497</b>	<b>7.864.305</b>	<b>3.590.704</b>	<b>5.492.246</b>	<b>333.925</b>	<b>20.122.629</b>
Financiaciones recibidas de entidades financieras	-	-	131.800	185.839	215.969	18	533.626
Depósitos	7.140.401	-	5.870.678	707.499	405	-	13.718.983
Obligaciones negociables	-	-	56.028	195.684	-	-	251.712
Otros pasivos financieros	92.517	-	890.155	98.753	4.333	45	1.085.803
<b>Total</b>	<b>7.232.918</b>	<b>-</b>	<b>6.948.661</b>	<b>1.187.775</b>	<b>220.707</b>	<b>63</b>	<b>15.590.124</b>

El siguiente cuadro expone la apertura por vencimientos contractuales considerando los montos totales a su fecha de vencimiento de las responsabilidades eventuales de la Entidad:

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 5 años	De 5 a 10 años	Más de 10 años	Total al 31/12/2012
Adelantos y créditos acordados no utilizados	205.874	-	364.602	-	-	-	-	570.476
Garantías otorgadas	115.036	1.644	2.562	4.842	132.192	11.992	-	268.268
Cartas de crédito	27.537	15.178	20.949	-	-	-	-	63.664
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior	20.384	7.165	4.355	2.694	2.348	-	-	36.946
<b>TOTAL</b>	<b>368.831</b>	<b>23.987</b>	<b>392.468</b>	<b>7.536</b>	<b>134.540</b>	<b>11.992</b>	<b>-</b>	<b>939.354</b>

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 5 años	De 5 a 10 años	Más de 10 años	Total al 31/12/2011
Adelantos y créditos acordados no utilizados	20.000	-	259.622	-	-	-	-	279.622
Garantías otorgadas	10.388	3.556	13.480	11.981	166.860	4.037	-	210.302
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior	18.042	13.733	3.552	2.260	3.936	-	-	41.523
Cartas de crédito	21.059	9.385	3.735	-	-	-	-	34.179
<b>TOTAL</b>	<b>69.489</b>	<b>26.674</b>	<b>280.389</b>	<b>14.241</b>	<b>170.796</b>	<b>4.037</b>	<b>-</b>	<b>565.626</b>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado se define como la posibilidad de sufrir pérdidas en las posiciones dentro y fuera de balance de la Entidad como consecuencia de fluctuaciones adversas en los precios de mercado de diversos activos. Los riesgos del mercado surgen de las posiciones netas en tasas de interés, moneda y precios; todos los cuales están expuestos a los movimientos generales y específicos del mercado y cambios en el nivel de volatilidad de los precios como tasas de interés, márgenes crediticios, tasas de cambio de moneda extranjera y precios de las acciones y títulos.

Banco Patagonia determina la exposición a riesgo de mercado que surge de la fluctuación del valor de los portafolios de inversiones para negociación, los que son generados por movimientos en los precios de mercado, de las posiciones netas que mantiene la Entidad en moneda extranjera y en títulos públicos y privados con cotización habitual.

Estos riesgos surgen del tamaño de las posiciones netas que mantiene el Banco y/o de la volatilidad de los factores de riesgo involucrados en cada instrumento financiero. Dicho monitoreo se realiza en forma mensual, en base a las posiciones diarias.

Los riesgos a que están expuestas dichas carteras de inversiones son monitoreados a través de técnicas de simulación histórica de "Valor en Riesgo" (VaR por sus siglas en inglés). Banco Patagonia aplica la metodología de VaR para calcular el riesgo de mercado de las principales posiciones adoptadas y la pérdida máxima esperada sobre la base de una serie de supuestos para una variedad de cambios en las condiciones del mercado.

La medición diaria del VaR es un estimado basado en estadística de la pérdida potencial máxima de la cartera corriente a partir de los movimientos adversos del mercado. Expresa el monto "máximo" que la Entidad podría perder, pero con un cierto nivel de confianza (99 por ciento). Por lo tanto, hay una probabilidad estadística específica (1 por ciento) de que la pérdida real sea mayor al estimado VaR. El modelo VaR asume un cierto "período de retención" hasta que se puedan cerrar las posiciones (1 – 5 – 10 días). El horizonte de tiempo usado para calcular el VaR es un día; no obstante, el VaR de un día es ampliado a un marco de tiempo de 5 y 10 días y es calculado multiplicando el VaR de un día por la raíz cuadrada de 5 y 10.

Es de destacar que la utilización de dicho enfoque no evita pérdidas fuera de estos límites en el caso de movimientos de mercado más significativos.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el VaR de la Entidad por tipo de riesgo es el siguiente:

<u>VaR del portafolio de negociación</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Riesgo de cambio de moneda	3.219	5.597
Riesgo de tasa de interés	366.521	289.233
Riesgo de precio	33.843	72.905

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

El Banco usa modelos de simulación para evaluar cambios posibles en el valor de mercado de la cartera de negociación en base a datos históricos de los últimos cinco años.

Los modelos Valor en Riesgo se designan para medir el riesgo de mercado en un entorno de mercado normal. Los mismos asumen que todo cambio que ocurra en los factores de riesgo que afecten el entorno de mercado normal seguirán una distribución normal.

La distribución se calcula mediante los datos históricos ponderados exponencialmente. El uso de Valor en Riesgo tiene limitaciones porque se basa en correlaciones y volatilidades históricas en los precios de mercado y asume que los movimientos de precios futuros seguirán una distribución estadística.

Debido a que el Valor en Riesgo se basa mucho en los datos históricos para brindar información y quizás no anticipe claramente las variaciones y modificaciones futuras de los factores de riesgo, la probabilidad de grandes movimientos de mercado se puede subestimar si los cambios en los factores de riesgo no se alinean con la presunción de distribución normal.

El Valor en Riesgo también puede estar sobre o subestimado debido a los supuestos ubicados en los factores de riesgos y la relación entre esos factores respecto de instrumentos específicos. Aunque las posiciones pueden variar a lo largo del día, el Valor en Riesgo sólo representa el riesgo de las carteras al cierre de cada día hábil y no contabiliza las pérdidas que pudieran ocurrir superado el nivel de certeza del 99%.

*Sensibilidad a los cambios en las tasas de interés*

El riesgo de tasa de interés es la posibilidad que se produzcan cambios en la condición financiera de la Entidad como consecuencia de fluctuaciones en las tasas de interés, pudiendo tener efectos adversos en los ingresos financieros netos y en su valor económico. La Entidad revisa periódicamente el análisis de sensibilidad con respecto a oscilaciones en el nivel de tasas de interés realizado tomando las posiciones que se mantienen en activos y pasivos que devengan tasas de interés considerando a esos efectos el segmento de moneda local y moneda extranjera.

A continuación se adjunta una tabla que muestra la sensibilidad frente a un posible cambio en las tasas de interés, manteniendo todas las otras variables constantes, en el estado de resultados y de cambios en el patrimonio neto, antes de impuesto a las ganancias.

La sensibilidad en el estado de resultados es el efecto de los cambios estimados en las tasas de interés en los ingresos financieros netos para un año, antes del impuesto a las ganancias, en base a los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

La sensibilidad en el patrimonio se calcula revaluando los activos financieros netos, antes del impuesto a las ganancias, al 31 de diciembre 2012 y 2011, por los efectos de los cambios estimados en las tasas de interés:

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Moneda	Al 31 de diciembre de 2012					
	Cambios en puntos básicos		Sensibilidad en el patrimonio neto		Sensibilidad en los resultados	
Moneda Extranjera	+/-	50	+/-	239	+/-	62
Moneda Extranjera	+/-	75	+/-	359	+/-	93
Moneda Extranjera	+/-	100	+/-	479	+/-	124
Moneda Extranjera	+/-	150	+/-	718	+/-	185
Pesos	+/-	50	+/-	2.194	+/-	2.071
Pesos	+/-	75	+/-	3.291	+/-	3.107
Pesos	+/-	100	+/-	4.388	+/-	4.143
Pesos	+/-	150	+/-	6.582	+/-	6.214

Moneda	Al 31 de diciembre de 2011					
	Cambios en puntos básicos		Sensibilidad en el patrimonio neto		Sensibilidad en los resultados	
Moneda Extranjera	+/-	50	+/-	374	+/-	527
Moneda Extranjera	+/-	75	+/-	561	+/-	791
Moneda Extranjera	+/-	100	+/-	748	+/-	1.054
Moneda Extranjera	+/-	150	+/-	1.122	+/-	1.581
Pesos	+/-	50	+/-	2.889	+/-	2.365
Pesos	+/-	75	+/-	4.334	+/-	3.548
Pesos	+/-	100	+/-	5.778	+/-	4.730
Pesos	+/-	150	+/-	8.667	+/-	7.095

Los cuadros precedentes son ilustrativos y se basan en escenarios simplificados. Las cifras representan el efecto de los movimientos proforma en el ingreso financiero neto en base a los escenarios proyectados de la curva de rendimiento y el perfil de riesgos de tasa de interés vigente en el sistema financiero argentino. Los mismos no incluyen las acciones a ser tomadas por la Gerencia para mitigar el impacto de este riesgo en las tasas de interés. Banco Patagonia busca mantener una posición de activos netos que le permitan minimizar las pérdidas y optimizar los ingresos netos. Las proyecciones anteriores también asumen que la tasa de interés de todos los vencimientos se mueve por el mismo monto y, por lo tanto, no reflejan el impacto potencial en el ingreso financiero neto de algunas tasas que cambian mientras otras siguen invariables. Las proyecciones también incluyen supuestos para facilitar los cálculos como, por ejemplo, que todas las posiciones se mantienen al vencimiento.

La NIC 29 "Información financiera en economías hiperinflacionarias" requiere que los estados contables de una entidad sean expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del ejercicio cuando la variación del nivel de precios se aproxime o exceda el 100% acumulativo durante los tres últimos años, junto con otra serie de factores cualitativos. El peso argentino no reúne las características para ser calificado como la moneda de una economía hiperinflacionaria según las pautas

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

establecidas en la citada NIC 29 y, por lo tanto, los presentes estados contables no han sido reexpresados en moneda constante, más allá de la existencia de variaciones importantes en los precios de las variables relevantes de la economía, situación que debería ser considerada en la evaluación e interpretación de los presentes estados contables.

*Riesgo de cambio de moneda extranjera*

Banco Patagonia está expuesto a las fluctuaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera prevalecientes en su posición financiera y flujos de efectivo. La mayor proporción de activos y pasivos que se mantienen corresponden a dólares estadounidenses.

La posición en moneda extranjera comprende los activos y pasivos que se reflejaron en pesos, al tipo de cambio al cierre de las fechas indicadas. La posición abierta de una institución comprende los activos, pasivos y cuentas de orden expresadas en la moneda extranjera en la que la institución asume el riesgo; cualquier devaluación / revaluación de dichas monedas afectarían el estado de resultados del Banco.

Las transacciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas de tipo de cambio de la oferta y la demanda. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la posición abierta del Banco expresados en pesos por moneda es la siguiente:

RUBROS	Total al 31/12/12	Euro	Dólar	Libra	Franco Suizo	Otras
<b>POSICION ACTIVA</b>						
Efectivo y saldos en el Banco Central de la República Argentina	1.108.039	37.044	1.068.790	328	-	1.877
Saldos en otras entidades financieras	456.192	13.454	432.089	1.034	362	9.253
Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	18.165	16	18.149	-	-	-
Préstamos	1.680.754	1.542	1.679.212	-	-	-
Otros créditos	4.943	3	4.940	-	-	-
Otros activos	248	-	248	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>3.268.341</b>	<b>52.059</b>	<b>3.203.428</b>	<b>1.362</b>	<b>362</b>	<b>11.130</b>
<b>POSICIÓN PASIVA</b>						
Financiaciones recibidas de entidades financieras	439.746	919	438.827	-	-	-
Depósitos	1.462.145	19.763	1.442.382	-	-	-
Otros pasivos	209.094	6.943	195.304	26	99	6.722
<b>Totales</b>	<b>2.110.985</b>	<b>27.625</b>	<b>2.076.513</b>	<b>26</b>	<b>99</b>	<b>6.722</b>
<b>Posición Neta</b>	<b>1.157.356</b>	<b>24.434</b>	<b>1.126.915</b>	<b>1.336</b>	<b>263</b>	<b>4.408</b>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

RUBROS	Total al 31/12/11	Euro	Dólar	Libra	Franco Suizo	Otras
<b>POSICION ACTIVA</b>						
Efectivo y saldos en el Banco Central de la República Argentina	526.735	33.575	490.894	241	-	2.025
Saldos en otras entidades financieras	398.280	68.968	323.180	913	817	4.402
Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	302.474	15	302.459	-	-	-
Préstamos	1.899.385	1.662	1.897.695	-	-	28
Otros créditos	5.097	-	5.095	-	-	2
<b>Totales</b>	<b>3.131.971</b>	<b>104.220</b>	<b>3.019.323</b>	<b>1.154</b>	<b>817</b>	<b>6.457</b>
<b>POSICIÓN PASIVA</b>						
Financiacines recibidas de entidades financieras	442.568	220	442.348	-	-	-
Depósitos	1.927.098	22.353	1.904.745	-	-	-
Otros pasivos	225.965	13.388	212.064	-	28	485
<b>Totales</b>	<b>2.595.631</b>	<b>35.961</b>	<b>2.559.157</b>	<b>-</b>	<b>28</b>	<b>485</b>
<b>Posición Neta</b>	<b>536.340</b>	<b>68.259</b>	<b>460.166</b>	<b>1.154</b>	<b>789</b>	<b>5.972</b>

Con relación a la exposición a los movimientos del tipo de cambio, los resultados de una devaluación / revaluación sobre la posición activa neta de la Entidad en dólares, moneda significativa de la posición expuesta en el cuadro precedente, son los siguientes:

Análisis de sensibilidad	Cambio en tipos de cambio %	2012	2011
Devaluación del peso ante la moneda extranjera	5	56.346	23.008
Devaluación del peso ante la moneda extranjera	10	112.692	46.017
Revaluación del peso ante la moneda extranjera	5	(56.346)	(23.008)
Revaluación del peso ante la moneda extranjera	10	(112.692)	(46.017)

**Riesgo operacional**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida que surge de la falla de sistemas, error humano, fraude o eventos externos. Cuando los controles internos no funcionan, los riesgos operacionales pueden dañar la reputación, tener consecuencias legales o reglamentarias, o producir pérdidas financieras. La Entidad no puede tener como objetivo eliminar la totalidad de los riesgos operacionales; sin embargo, a través de la utilización de matrices de control y monitoreando y respondiendo a los riesgos potenciales, la Entidad puede manejar estos riesgos.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

En ese marco, la Entidad ha implementado un sistema de gestión que se ajusta a los lineamientos establecidos por el BCRA en la Comunicación "A" 4793. Asimismo, el BCRA mediante la Comunicación "A" 5272 establece una exigencia de capital mínimo por este concepto, con vigencia a partir del 1º de febrero de 2012.

El sistema de gestión de Riesgo Operacional consta de los siguientes aspectos:

- a) Estructura organizacional: la Entidad cuenta con la Gerencia Ejecutiva de Gestión de Riesgos que tiene a su cargo la gestión del riesgo operacional y con un Comité de Riesgo Operacional en cuya conformación se encuentran las principales autoridades de la Entidad en materia comercial, de operaciones y sistemas, de finanzas y de la gerencia mencionada.
- b) Políticas: la Entidad cuenta con una "Política para la Gestión del Riesgo Operacional", aprobada por el Directorio, en la que se definen los conceptos principales, los roles y responsabilidades del Directorio, del Comité de Riesgo Operacional, de la Gerencia de Gestión de Riesgo Operacional y Cumplimiento normativo y de todas las áreas intervinientes en la gestión de este riesgo.
- c) Procedimientos: la Entidad cuenta con un procedimiento de "Registración de Pérdidas Operacionales" en el que se establecieron las pautas para su imputación contable, a partir de la apertura de rubros contables específicos, permitiendo de esta manera incorporar en forma automática las pérdidas operacionales registradas en dichos rubros en la base de datos correspondiente.

Adicionalmente, la Entidad cuenta con un procedimiento que establece las pautas para confeccionar las autoevaluaciones de riesgos y en los casos de riesgos que exceden los niveles de tolerancia admitidos, lineamientos para establecer indicadores de riesgos y planes de acción.

- d) Sistemas: la Entidad cuenta con un sistema integral que permite la administración de todas las tareas involucradas en la gestión de riesgo: autoevaluaciones de riesgo, indicadores de riesgo y planes de acción así como también la administración de la base de datos de pérdidas operacionales.
- e) La Entidad cuenta con una base de datos de eventos de riesgo operacional conformada de acuerdo a los lineamientos establecidos por la Comunicación "A" 4904 y complementarias.

En otro orden, es de destacar que, con fecha 23 de octubre de 2012, el Directorio de la Entidad aprobó una actualización de la "Política para la Gestión del Riesgo de los Activos Informáticos", en la cual se alinean los conceptos y definiciones con el resto de la normativa sobre este tema

Conforme a dicha política, el objetivo del análisis de riesgo de los activos informáticos es determinar cómo afecta el riesgo de tecnología informática a los procesos de la Entidad, en especial a aquellos considerados críticos, y también proveer la información necesaria para definir los activos a proteger y lograr una mayor eficiencia en la asignación de los recursos tecnológicos.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente



**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 42: Sociedad Depositaria de Fondos Comunes de Inversión**

En cumplimiento de las disposiciones del artículo 32 del capítulo XI.11 del texto ordenado de las normas de la CNV, se informa el monto total bajo custodia de la cartera al 31 de diciembre de 2012 y 2011, de los siguientes Fondos Comunes de Inversión en los que la Entidad actúa como sociedad depositaria:

Denominación	Depósitos	Otros	Total activos al 31/12/2012
Lombard Renta en Pesos Fondo Común de Inversión	754.569	94.766	849.335
Fondo Común de Inversión Lombard Acciones – a)	165	1.609	1.774
Fondo Común de Inversión Lombard Renta Fija	13.224	63.016	76.240
Fondo Común de Inversión Lombard Ahorro	8.910	-	8.910
Lombard Capital F.C.I.	52.302	210.027	262.329
<b>TOTAL</b>	<b>829.170</b>	<b>369.418</b>	<b>1.198.588</b>

Denominación	Depósitos	Otros	Total activos al 31/12/2011
Lombard Renta en Pesos Fondo Común de Inversión	354.071	41.548	395.619
Fondo Nuevo Renta en Dólares Fondo Común de Inversión - b)	135	-	135
Fondo Común de Inversión Lombard Acciones	310	4.558	4.868
Fondo Común de Inversión Lombard Renta Fija	9.291	36.609	45.900
Fondo Común de Inversión Lombard Ahorro	9.472	-	9.472
Lombard Capital F.C.I.	22.213	75.521	97.734
<b>TOTAL</b>	<b>395.492</b>	<b>158.236</b>	<b>553.728</b>

- a) Con fecha 27 de agosto de 2012, Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente Fondos Comunes de Inversión y Banco Patagonia S.A. (sociedades gerente y depositaria, respectivamente) aprobaron iniciar el proceso de liquidación del “Fondo Común de Inversión Lombard Acciones”. En tal sentido, con fecha 19 de septiembre de 2012 se presentó la solicitud para el inicio de la liquidación del mismo ante la CNV. A la fecha de emisión de los presentes Estados Contables, la CNV no se ha expedido al respecto.
- b) Con fecha 23 de mayo de 2012, mediante Resolución N° 16.823 de la CNV, se aprobó la liquidación del fondo. Con fecha 23 de julio de 2012 se emitieron los Estados Contables de liquidación al 15 de junio de 2012, fecha en la cual se inició el proceso de pago total de dicho fondo que finalizó el 15 de septiembre de 2012.

Con fecha 27 de diciembre de 2012 finalizó el proceso de cierre de dicho fondo quedando su patrimonio neto en cero.

Las comisiones ganadas como Sociedad Depositaria se encuentran registradas en “Ingresos por comisiones – Otros” por 2.157 y 913 al 31 de diciembre de 2012 y 2011, respectivamente.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 43: Activos fiduciarios**

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Entidad actúa como fiduciario de 31 y 29 fideicomisos, respectivamente, 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.

Las comisiones ganadas por la Entidad en su actuación como agente fiduciario son calculadas bajo los términos de los respectivos contratos y la remuneración del Banco como fiduciario se encuentra registrada en el rubro "Ingresos por comisiones – Actividad fiduciaria" y ascendieron a 19.172 y 13.787 al al 31 de diciembre de 2012 y 2011, respectivamente.

A continuación se presenta un cuadro resumen de los activos y patrimonios administrados por la Entidad al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Total de Activos	1.467.934	1.030.326
Total de Patrimonio neto	300.632	241.661

**NOTA 44: Agente Financiero de la Provincia de Río Negro**

En el marco de lo establecido por la Ley Nº 2.929 de la Provincia de Río Negro, y el contrato celebrado el 27 de mayo de 1996, el Banco actuó como agente financiero del Estado Provincial, teniendo a su cargo las siguientes funciones bancarias:

- a) Transferencia y depósito de los recursos de coparticipación federal de los impuestos nacionales, los correspondientes a las leyes especiales y demás fondos nacionales, en las cuentas corrientes oficiales abiertas o que se abrieran en el Banco, con excepción de aquellos Fondos Nacionales que por disposición del Estado Nacional deban ser acreditados en cuentas habilitadas al efecto en entidades bancarias diferentes al Adjudicatario.
- b) La distribución a los municipios de los recursos de coparticipación provincial, mediante la acreditación en la cuenta corriente de la sucursal más cercana al titular de los fondos a recibir.
- c) El depósito de moneda, títulos u otros valores otorgados en garantía de contratos o licitaciones de la Administración Pública y los depósitos judiciales.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

- d) La atención del pago de haberes, en sus distintas modalidades, a los agentes y funcionarios de la Administración Pública y pago de otros beneficios provinciales, así como la atención de órdenes de pago a los proveedores.
- e) La recepción de depósitos correspondientes a pago de tributos, impuestos, tasas, contribuciones, aportes jubilatorios y todo otro servicio de la Administración Pública.
- f) La acreditación de las sumas correspondientes a los depósitos previstos en el punto anterior, en las cuentas corrientes que la provincia tenga habilitadas al efecto.
- g) El atesoramiento de los fondos, en efectivo y/o títulos, de la Administración Pública y la prestación de la totalidad de los servicios bancarios complementarios a las actividades reseñadas en este punto, incluyendo los servicios de pago de capital y renta de los cupones de los títulos de deuda pública de la Provincia.
- h) Aquellos otros servicios conexos o nuevos que en el futuro el Banco implemente, brinde o desarrolle para sus clientes y la Provincia acepte incorporar.

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.

Por otra parte, el Ministerio de Hacienda, Obras y Servicios Públicos de la Provincia de Río Negro, mediante Licitación Pública Nacional N° 1/2006, llamó a la contratación de una entidad bancaria para prestar servicios como agente, siendo la fecha de apertura de ofertas el 4 de agosto de 2006, habiendo Banco Patagonia presentado la oferta correspondiente.

Finalmente, como resultado del proceso de licitación antes citado, 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 10 años a contar desde el 1° de enero de 2007. 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.

La Provincia garantiza al Banco el pago en concepto de retribución por servicios que se le brinde, el cual será abonado mensualmente, quedando facultado el Banco para debitar directamente dicho importe.

Los ingresos por comisiones relacionados con dicha actividad se encuentran registrados en el rubro "Ingresos por comisiones – Otros" por 18.112 y 19.651 al 31 de diciembre de 2012 y 2011, respectivamente.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente  
Área Finanzas, Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente