

# **BANCOPATAGONIA**

**Estados Contables Consolidados de acuerdo con Normas  
Internacionales de Información Financiera  
al 31 de diciembre de 2013  
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 2013**

**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> Información general – Antecedentes del Banco y sus sociedades controladas	11
<b>Nota 2</b> Capital Social	13
<b>Nota 3</b> Bases de presentación de los estados contables y políticas contables aplicadas	15
<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> Resultados por activos financieros valuados a costo amortizado	37
<b>Nota 11</b> Diferencia de cambio neta	38
<b>Nota 12</b> Otros ingresos operativos	38
<b>Nota 13</b> Gastos en personal	38
<b>Nota 14</b> Pérdida por incobrabilidad de otros créditos y provisiones para riesgos diversos	38
<b>Nota 15</b> Otros gastos operativos	39
<b>Nota 16</b> Impuesto a la Ganancias	39
<b>Nota 17</b> Ganancias por acción	41
<b>Nota 18</b> Distribución de utilidades y restricciones para la distribución de utilidades	42
<b>Nota 19</b> Efectivo y saldos en el Banco Central de la República Argentina (BCRA)	44
<b>Nota 20</b> Saldos en otras entidades financieras	45
<b>Nota 21</b> Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación, valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial y valuados a costo amortizado	46
<b>Nota 22</b> Instrumentos financieros derivados	50
<b>Nota 23</b> Préstamos	51
<b>Nota 24</b> Otros créditos	54

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS DE ACUERDO CON NORMAS INTERNACIONALES DE  
INFORMACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**ÍNDICE (Continuación)**

	Página
<b>Nota 25</b> Activos no corrientes mantenidos para la venta	55
<b>Nota 26</b> Bienes de uso y diversos	56
<b>Nota 27</b> Otros activos	57
<b>Nota 28</b> Financiaciones recibidas de entidades financieras	58
<b>Nota 29</b> Depósitos	59
<b>Nota 30</b> Obligaciones negociables	59
<b>Nota 31</b> Otros pasivos	63
<b>Nota 32</b> Provisiones para riesgos diversos	64
<b>Nota 33</b> Reservas de Patrimonio Neto	65
<b>Nota 34</b> Requerimientos de Capital Mínimo	66
<b>Nota 35</b> Información adicional del Estado de Flujos de Efectivo	68
<b>Nota 36</b> Información sobre partes relacionadas	69
<b>Nota 37</b> Bienes de disponibilidad restringida	71
<b>Nota 38</b> Concentración de préstamos y depósitos	72
<b>Nota 39</b> Valor razonable de instrumentos financieros	72
<b>Nota 40</b> Análisis de vencimientos de activos y pasivos financieros	76
<b>Nota 41</b> Clasificación de instrumentos financieros	78
<b>Nota 42</b> Política de gerenciamiento de riesgos	80
<b>Nota 43</b> Sociedad depositaria de Fondos Comunes de Inversión	101
<b>Nota 44</b> Activos fiduciarios	102
<b>Nota 45</b> Agente Financiero de la Provincia de Río Negro	103
<b>Nota 46</b> Hechos Posteriores	104



KPMG  
Boulevard 710 - 1° piso - (C1106ABL)  
Buenos Aires, República Argentina

Teléfono: +54-11-4316-5700  
Fax: +54-11-4316-5800  
Internet: www.kpmg.com.ar

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS

A los señores Directores y Accionistas de  
Banco Patagonia S.A.  
Domicilio legal: Tte. Gral. J. D. Perón, 500  
Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina

### *Informe sobre estados contables consolidados*

Hemos auditado los estados contables consolidados de Banco Patagonia S.A. ("la Entidad") que se adjuntan, los que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013, los estados consolidados de resultados, de resultados integrales, de evolución del patrimonio neto y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### *Responsabilidad de la Dirección en relación con los estados contables consolidados*

La Dirección de la Entidad es responsable por la preparación y adecuada presentación de los estados contables consolidados adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: (a) el diseño, implementación y mantenimiento de un control interno apropiado de manera que los estados contables consolidados no contengan distorsiones significativas debidas a errores o irregularidades; (b) la selección de políticas contables apropiadas, y (c) la preparación de estimaciones contables razonables en las circunstancias.

### *Responsabilidad de los auditores*

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados contables consolidados adjuntos basada en el examen practicado, el que hemos realizado de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados contables consolidados no contienen errores significativos. Una auditoría implica realizar procedimientos sobre bases selectivas para obtener elementos de juicio sobre las cifras y aseveraciones expuestas en los estados contables consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio profesional, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados contables consolidados contengan distorsiones significativas debidas a errores o irregularidades. Al realizar esta evaluación del riesgo, consideramos el control interno existente en la Entidad relativo a la preparación y presentación de los estados contables consolidados con la finalidad de seleccionar los procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad. Como parte de la auditoría se evalúan asimismo las políticas contables utilizadas, las estimaciones significativas hechas por la Gerencia y la presentación de los estados contables consolidados en su conjunto.



Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión profesional.

*Opinión*

En nuestra opinión, los estados contables consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera consolidada de la Entidad al 31 de diciembre de 2013, los resultados consolidados de sus operaciones y el flujo de efectivo consolidado por el ejercicio finalizado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Las cifras incluidas en los presentes estados contables consolidados correspondientes al estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012, los estados consolidados de resultados, de resultados integrales, de evolución del patrimonio neto y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, que se presentan a efectos comparativos, fueron auditadas por otros profesionales, que emitieron un informe de auditoría expresando una opinión favorable sin salvedades con fecha 25 de marzo de 2013.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina

31 de marzo de 2014

KPMG

Mauricio G. Eldelstein

*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>	<b>(1) Del instrumento constitutivo:</b> 18/09/1928
		<b>(2) 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 Nº 90</b>		
<b>Fecha de inicio:</b> 1º de enero de 2013		<b>Fecha de cierre:</b> 31 de diciembre de 2013
<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 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>	<b>NOTA</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012 (*)</b>
Ingresos por intereses y similares	5	4.271.604	2.995.296
Egresos por intereses y similares	6	<u>(2.089.916)</u>	<u>(1.130.258)</u>
Ingresos netos por intereses y similares		2.181.688	1.865.038
Ingresos por comisiones	7	1.607.378	1.206.443
Egresos por comisiones	7	<u>(353.351)</u>	<u>(265.851)</u>
Ingresos netos por comisiones		1.254.027	940.592
Resultados por activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	8	782.323	363.207
Resultados por activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial	9	221.156	108.144
Resultados por activos financieros valuados a costo amortizado	10	243	-
Diferencia de cambio neta	11	418.019	149.097
Otros ingresos operativos	12	130.039	29.136
<b>TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS</b>		<b>4.987.495</b>	<b>3.455.214</b>
Cargos por incobrabilidad netos generados por préstamos	23	(104.677)	(301.232)
<b>TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS NETOS</b>		<b>4.882.818</b>	<b>3.153.982</b>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de ContabilidadRubén M. Iparraguirre  
Superintendente de 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 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>	<b>NOTA</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012 (*)</b>
Gastos en personal	13	(1.145.867)	(866.701)
Depreciación de bienes de uso y diversos	26	(27.138)	(22.607)
Pérdida por incobrabilidad de otros créditos y provisiones para riesgos diversos	14	(25.335)	(21.270)
Otros gastos operativos	15	(1.146.317)	(795.571)
<b>TOTAL DE GASTOS OPERATIVOS</b>		<b>(2.344.657)</b>	<b>(1.706.149)</b>
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>		<b>2.538.161</b>	<b>1.447.833</b>
<b>RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>		<b>2.538.161</b>	<b>1.447.833</b>
Impuesto a las ganancias neto	16	(882.985)	(504.348)
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO - GANANCIA</b>		<b>1.655.176</b>	<b>943.485</b>
Atribuible a:			
Accionistas de la Entidad controladora		1.654.078	942.561
Participación no controladora (Ver Nota 3.1)		1.098	924
Ganancias por Acción:			
Ganancias básicas por acción	17	2,3001	1,3105
Ganancias diluidas por acción	17	2,3001	1,3105

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

Las notas 1 a 46 son parte integrante de los presentes estados contables consolidados.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de ContabilidadRubén M. Iparraguirre  
Superintendente de 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 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>NOTA</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012 (*)</b>
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO - GANANCIA</b>		1.655.176	943.485
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES:</b>			
Reservas por diferencias de conversión	33	18.305	7.105
Efecto impositivo sobre otros resultados integrales	33	(6.407)	(2.487)
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETOS</b>		11.898	4.618
<b>TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO NETO DE IMPUESTOS</b>		1.667.074	948.103
Atribuible a:			
Accionistas de la Entidad controladora		1.665.976	947.179
Participación no controladora (Ver Nota 3.1)		1.098	924

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

Las notas 1 a 46 son parte integrante de los presentes estados contables consolidados.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>ACTIVO</b>	<b>NOTA</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012 (*)</b>
Efectivo y saldos en el Banco Central de la República Argentina	19	5.605.213	4.446.615
Saldos en otras entidades financieras	20	598.563	462.169
Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	21	1.401.938	1.167.236
Activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial	21	985.726	106.800
Activos financieros valuados a costo amortizado	21	56.042	-
Instrumentos financieros derivados	22	6.418	-
Préstamos	23	23.143.039	19.264.057
Otros créditos	24	255.975	136.122
Activos no corrientes mantenidos para la venta	25	-	15.659
Bienes de uso y diversos	26	298.591	286.879
Activo por impuesto diferido	16	263.934	227.015
Otros activos	27	146.320	54.865
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>32.761.759</b>	<b>26.167.417</b>

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

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>PASIVO</b>	<b>NOTA</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012 (*)</b>
Financiaciones recibidas de entidades financieras	28	401.848	638.745
Instrumentos financieros derivados	22	-	7
Depósitos	29	22.613.743	19.005.105
Obligaciones negociables	30	1.786.289	947.230
Otros pasivos	31	2.683.588	1.969.556
Previsiones para riesgos diversos	32	45.891	43.448
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>27.531.359</b>	<b>22.604.091</b>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>NOTA</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012 (*)</b>
Capital Social	2	719.265	719.265
Primas de emisión		217.191	217.191
Resultados no asignados		1.833.193	1.063.759
Reserva por diferencias de conversión	33	25.958	14.060
Reserva legal	33	725.751	548.822
Reserva Facultativa	33	1.704.579	996.864
<b>PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A ACCIONISTAS DE LA ENTIDAD CONTROLADORA</b>		<b>5.225.937</b>	<b>3.559.961</b>
<b>PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA</b>		<b>4.463</b>	<b>3.365</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO (Según estado respectivo)</b>		<b>5.230.400</b>	<b>3.563.326</b>
<b>TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO</b>		<b>32.761.759</b>	<b>26.167.417</b>

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

Las notas 1 a 46 son parte integrante de los presentes estados contables consolidados.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de ContabilidadRubén M. Iparraguirre  
Superintendente de 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 2013**  
(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 2013</b>	719.265	217.191	548.822	996.864	14.060	1.063.759	3.559.961	3.365	3.563.326
Resultado neto del ejercicio – Ganancia	-	-	-	-	-	1.654.078	1.654.078	1.098	1.655.176
Otros resultados integrales del ejercicio netos	-	-	-	-	11.898	-	11.898	-	11.898
Total de resultados integrales del ejercicio netos de impuestos	-	-	-	-	11.898	1.654.078	1.665.976	1.098	1.667.074
Distribución de utilidades aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 24/04/13 (2):									
Reserva Legal	-	-	176.929	-	-	(176.929)	-	-	-
Reserva Facultativa - Futura distribución de utilidades	-	-	-	707.715	-	(707.715)	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013 (4)</b>	719.265	217.191	725.751	1.704.579	25.958	1.833.193	5.225.937	4.463	5.230.400

- (1) Ver Nota 2.  
(2) Ver Nota 18.  
(3) Ver Nota 33.  
(4) Ver Nota 3.1.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de 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 2012 (\*)**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social (1)	Aportes No Capitalizados	Reserva Legal (2)	Reserva Facultativa (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 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:									
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 (3)</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 33  
(3) Ver Nota 3.1.

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

Las notas 1 a 46 son parte integrante de los presentes estados contables consolidados.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de 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 2013**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012 (*)</u>
<b>Variación del efectivo</b>		
Efectivo al inicio del ejercicio (Ver Nota 35)	4.618.810	2.430.888
Diferencia de cambio atribuible al efectivo	(624.084)	(216.707)
Efectivo al cierre del ejercicio (Ver Nota 35)	<u>5.949.704</u>	<u>4.618.810</u>
<b>Aumento neto del efectivo</b>	<b><u>706.810</u></b>	<b><u>1.971.215</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	(6.006.413)	(1.494.282)
Cobros de intereses	209.628	97.627
Cobros por amortización y ventas	5.139.015	2.258.337
Intereses cobrados por préstamos	4.013.750	2.785.249
Intereses cobrados por otros créditos	8.113	12.820
Dividendos cobrados por participaciones en otras sociedades	22.111	17.646
Intereses pagados por depósitos	(1.725.536)	(980.674)
Cobros/ (pagos) netos por:		
Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	(3.820)	196.165
Activos financieros valuados a costo amortizado	(51.306)	-
Préstamos	(3.514.069)	(6.041.925)
Otros activos netos	639.229	123.280
Otros créditos	(63.946)	23.426
Depósitos	3.273.572	5.249.077
Comisiones cobradas	1.611.978	1.213.992
Comisiones pagadas	(483.387)	(343.571)
Gastos operativos pagados	(2.070.436)	(1.644.506)
Pago del impuesto a las ganancias	<u>(780.284)</u>	<u>(332.185)</u>
<b>Flujo neto de efectivo generado por las Actividades Operativas</b>	<b><u>218.199</u></b>	<b><u>1.140.476</u></b>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de ContabilidadRubén M. Iparraguirre  
Superintendente de 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 2013**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012 (*)</u>
<b>Actividades de Inversión</b>		
Pagos por compras de bienes de uso y diversos	(694.533)	(62.585)
Cobros por ventas de bienes de uso y diversos	709.158	50.044
<b>Flujo neto de efectivo generado por / (utilizado en) las Actividades de Inversión</b>	<b>14.625</b>	<b>(12.541)</b>
<b>Actividades de Financiación</b>		
Financiaciones recibidas de entidades financieras	(250.340)	149.558
Intereses pagados por financiaciones recibidas de entidades financieras	(25.459)	(21.713)
Emisiones de obligaciones negociables netas de pagos	749.785	715.829
Otros pagos por actividades de financiación – Recompra de acciones propias	-	(394)
<b>Flujo neto de efectivo generado por las Actividades de Financiación</b>	<b>473.986</b>	<b>843.280</b>
<b>Aumento neto del efectivo</b>	<b>706.810</b>	<b>1.971.215</b>

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

Las notas 1 a 46 son parte integrante de los presentes estados contables consolidados.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente



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

### **NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

#### **NOTA 1: Información general - Antecedentes del Banco y sus sociedades controladas**

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.

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."). 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.
- 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.

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.

Con fecha 27 de diciembre de 2012 fue promulgada la Ley de Mercado de Capitales N° 26.831, que contempla la reforma integral del actual régimen de oferta pública (Ley N° 17.811) y cuya vigencia rige a partir del 28 de enero de 2013.

Con fecha 29 de julio de 2013, se emitió el Decreto N° 1.023/13 del PEN en el que se reglamentó parcialmente la mencionada Ley, estableciendo que la CNV será la Autoridad de Aplicación del citado decreto, quedando facultada para dictar las normas complementarias y aclaratorias, que resulten necesarias para la implementación de las disposiciones.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Finalmente, con fecha 9 de septiembre de 2013 la CNV emitió la Resolución General N° 622/13 que adecua la normativa de la CNV a las nuevas exigencias, a fin de asegurar el desenvolvimiento de los distintos agentes intervinientes en el ámbito del Mercado de Capitales, con el objetivo de alcanzar el cumplimiento y la observancia de los principios enunciados en la nueva Ley de Mercado de Capitales.

El patrimonio de la Entidad al 31 de diciembre de 2013 supera el requerido por la CNV para operar en las categorías de agentes en los que la Entidad ha solicitado su inscripción y por lo que, con fecha 31 de enero de 2014, la Entidad efectuó la presentación ante la CNV de la documentación requerida a efectos de obtener la autorización para desempeñar las siguientes funciones:

- Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Integral.
- Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión.
- Fiduciario financiero y no financiero.

A la fecha de presentación de los presentes estados contables, la CNV no se ha expedido al respecto, asimismo, en el marco de dicha resolución se emitió el Criterio Interpretativo CNV 57 donde se establece que los Agentes de Mercado previamente inscriptos, quedarán automáticamente registrados en la CNV como tales en forma provisoria hasta el 30 de junio de 2014 y por lo tanto, la Entidad seguirá operando en las condiciones actuales y cumplimentará los requisitos establecidos en dicha resolución.

Por otra parte, la Gerencia de la Entidad efectúa el seguimiento del alcance y contenido de la reforma mencionada en los párrafos anteriores para identificar y determinar el eventual impacto sobre su situación patrimonial y financiera, que pudiera corresponder reflejar en los estados contables de períodos futuros.

Con fecha 31 de marzo de 2014, 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 de 2014 deberá aprobar los Estados Contables individuales y consolidados de la Entidad al 31 de diciembre de 2013 emitidos bajo normas locales, y que fueron aprobados por el Directorio con fecha 6 de febrero 2014 y presentados ante la CNV y CVM con fecha 7 de febrero de 2014 y ante el BCRA con fecha 20 de febrero de 2014. 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.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)**NOTA 2: Capital Social**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la evolución y composición del Capital Social es la siguiente:

<b>ACCIONES SUSCRIPTAS E INTEGRADAS</b>				<b>CAPITAL SOCIAL EMITIDO</b>		
<b>Clase</b>	<b>Cantidad</b>	<b>VN \$ por acción</b>	<b>Votos por acción</b>	<b>En circulación</b>	<b>En cartera</b>	<b>Integrado</b>
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 1º de enero de 2013	719.264.737			719.146	119	719.265
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 2013	719.264.737			719.146	119	719.265

<b>ACCIONES SUSCRIPTAS E INTEGRADAS</b>				<b>CAPITAL SOCIAL EMITIDO</b>		
<b>Clase</b>	<b>Cantidad</b>	<b>VN \$ por acción</b>	<b>Votos por acción</b>	<b>En circulación</b>	<b>En cartera</b>	<b>Integrado</b>
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 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

**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.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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.

Desde el 12 de abril de 2011 el accionista controlante de la Entidad es Banco do Brasil S.A. con una participación del 58,9633% sobre el total del capital social.

#### 2. Programa de adquisición 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.

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.

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, fecha en que fue cancelado.

El total de acciones adquiridas por la Entidad bajo el referido programa hasta el vencimiento fue de valores nominales (VN) 119.500 por un importe de 394. 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, es de tres años contados desde su adquisición, salvo prórroga que disponga la Asamblea de Accionistas.

#### 3. Opciones de compra y venta de acciones

Con fecha 12 de abril de 2011, en el marco del Contrato de Compraventa de acciones entre Banco do Brasil S.A. y el ex grupo de accionistas controlantes de la Entidad, ambas partes 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 dicha, para la adquisición por parte del Banco do Brasil S.A. 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 de Comparventa. El máximo posible de acciones que podría llegar a ser objeto de las opciones es 25% del capital social y votos de la Entidad.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

**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 2013, 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 los estados contables auditados al 31 de diciembre de 2012. 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:

- NIC 1 (Revisada) "Presentación de Estados Contables": con vigencia obligatoria para períodos anuales que se inicien el 1° de julio de 2012, introduce mejoras para alinear con USGAAP la presentación de partidas del Estado de Resultados Integrales.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

- NIC 19 (Revisada) "Beneficios a empleados": con vigencia obligatoria para períodos anuales 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 anuales 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 anuales que se inicien el 1° de enero de 2013, establece los requisitos para la aplicación del método de la participación en la registración de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos.
- NIIF 7 (Revisada) "Instrumentos financieros: Información a revelar": con vigencia obligatoria para períodos anuales 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 9 (Revisada) "Instrumentos Financieros": con fecha de vigencia obligatoria no establecida, permite que se utilice la versión de la norma que esté publicada en el momento de su aplicación. Incorpora un capítulo sobre contabilidad de cobertura y modifica a la NIIF 7 "Instrumentos financieros: Información a revelar" con igual vigencia de aplicación.
- NIIF 10 "Estados Contables Consolidados": con vigencia obligatoria para períodos anuales 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 anuales 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 anuales 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.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

## BANCO PATAGONIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Cifras expresadas en miles de pesos)

- NIIF 13 "Medición del valor razonable": con vigencia obligatoria para períodos anuales 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 anuales 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 anuales que se inicien el 1° de enero de 2013. El proyecto de mejora es un proyecto anual que proporciona un mecanismo para hacer modificaciones necesarias, pero no urgentes o importantes.

#### 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, Banco Patagonia controlará una subsidiaria cuando está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la subsidiaria y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. De acuerdo a lo anterior, controlará una subsidiaria si y solo si reúne todos los elementos siguientes:

- a) Poder sobre la subsidiaria, el cual se relaciona con los derechos existentes que otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes, siendo estas las que afectan de forma significativa a los rendimientos de la subsidiaria;
- b) Exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la subsidiaria;
- c) Capacidad de utilizar su poder sobre la subsidiaria para influir en el importe de los rendimientos del inversor;

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

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

## BANCO PATAGONIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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.

#### 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.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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 2013 y 2012.

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 2013 y 2012 (ver Nota 3.2.f)),

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente



**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

- b) los resultados correspondientes a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, se convirtieron a pesos mensualmente, utilizando el promedio mensual del tipo de cambio de referencia del BCRA,
- c) 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 2013 y 2012, se exponen a continuación:

Al 31/12/2013	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	30.577.491	23.771	65.040	2.159.012	631.078	(694.633)	32.761.759
Pasivo	25.363.751	2.603	35.223	1.723.978	556.791	(150.987)	27.531.359
Patrimonio Neto	5.213.740	21.168	29.817	435.034	74.287	(543.646)	5.230.400
Resultado del ejercicio - Ganancia / (Pérdida)	1.660.019	1.664	11.054	115.269	(19.945)	(112.885)	1.655.176

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

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**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. Los resultados reales puede diferir de estas estimaciones.

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 previsión 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.

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 2013 y 2012:

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.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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.

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 desde el ejercicio 2010, la NIIF 9 "Instrumentos financieros" y valúa 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.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**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 2013 y 2012, 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 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) Activos financieros valuados a costo amortizado:**

Representan activos financieros que son mantenidos para obtener flujos de efectivo contractuales. Posteriormente al reconocimiento inicial, los activos financieros valuados a costo amortizado son valuados al costo amortizado usando el método del interés efectivo (ver Nota 3.2.a.1)). A tales efectos el interés es la contraprestación por el valor temporal del dinero y por el riesgo de crédito asociado con el importe del principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto. Los mismos son registrados en el estado Consolidado de Resultado en la cuenta "Resultados por activos financieros valuados a costo amortizado".

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**b.3) 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 23 y 24, 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 (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.

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 42).

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

b.4) 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.5) 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 22).

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.

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.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

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. A continuación se describe el criterio utilizado para las siguientes categorías de activos financieros:

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 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

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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.

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.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente



**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 23).

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.

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.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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:

La Entidad reclasifica en esta categoría a activos no corrientes cuyo importe en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta, que se encontraban disponibles para su venta inmediata bajo términos habituales de venta y por los cuales la Gerencia se hallaba 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 complete dentro del año siguiente a la fecha de clasificación.

Al 31 de diciembre de 2013, se han concretado la venta de los inmuebles y han sido dados de baja de las cuentas de la Entidad, momento en el que ha sido reconocida su utilidad en el rubro "Otros ingresos operativos".

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.

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

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 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.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 2013 y 2012, 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).

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 43 y 44).

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

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

## BANCO PATAGONIA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 31).

### 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 2013:

- NIC 32 (Revisada) "Instrumentos Financieros: Presentación": con vigencia obligatoria para períodos anuales 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".
- Entidades de Inversión – Modificaciones a NIIF 10, Estados Financieros Consolidados; NIIF 12 Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados, con vigencia obligatoria para períodos anuales que se inicien el 1° de enero de 2014.
- CINIIF 21 "Gravámenes": con vigencia obligatoria para períodos anuales que se inicien el 1° de enero de 2014, considera cuando una Entidad debe contabilizar como obligación a pagar a los gravámenes impuestos por los gobiernos.
- NIC 19 (Revisada) "Beneficios a empleados": con vigencia obligatoria para períodos anuales que se inicien el 1° de julio de 2014, cuyo objetivo es simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes de la antigüedad del empleado.
- NIC 36 (Revisada) "Deterioro del valor de los activos": con vigencia obligatoria para períodos anuales que se inicien el 1° de enero de 2014, enuncia la información a revelar sobre el valor recuperable de activos no financieros.
- NIC 39 (Revisada) "Instrumentos financieros – reconocimiento y medición": con vigencia obligatoria para períodos que se inicien el 1° de enero de 2014, sobre novación de derivados y continuación de contabilidad de cobertura.
- Mejoras en las NIIF: En diciembre de 2013, el IASB publicó mejoras a las NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", NIIF 2 "Pagos basados en acciones", NIIF 3 "Combinaciones de negocios", NIIF 8 "Segmentos operativos",

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NIIF 13 “Medición del valor razonable”, NIC 16 “Propiedad, Planta y Equipos”, NIC 24 “Información a revelar sobre partes relacionadas”, NIC 38 “Activos intangibles”, NIC 40 “Propiedades de inversión”, con vigencia para períodos anuales que se inicien el 1° de julio de 2014. El proyecto tuvo como objetivo realizar mejoras necesarias, pero no urgentes, a las normas que no fueron incluidas en ningún otro proyecto.

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 45), 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.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no existen transacciones con clientes individuales que representen el 10% o más de los ingresos totales de la Entidad.

Las siguientes tablas presentan información en relación con los segmentos de negocios del Banco para los ejercicios contables finalizados el 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	<b>Segmento Empresas</b>	<b>Segmento Personas</b>	<b>Segmento Financiero y Público</b>	<b>Otros sin distribución</b>	<b>Total al 31/12/2013</b>
Efectivo y saldos en el Banco Central de la República Argentina	-	-	-	5.605.213	5.605.213
Saldos en otras entidades financieras	-	-	-	598.563	598.563
Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	-	-	1.395.231	6.707	1.401.938
Activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial	-	-	985.726	-	985.726
Activos financieros valuados a costo amortizado	-	-	56.042	-	56.042
Instrumentos financieros derivados	-	-	6.418	-	6.418
Préstamos	13.637.995	7.222.344	2.282.700	-	23.143.039
Otros créditos	-	-	135.198	120.777	255.975
Bienes de uso y diversos	-	-	-	298.591	298.591
Activo por impuesto diferido	-	-	-	263.934	263.934
Otros activos	-	-	97.460	48.860	146.320
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>13.637.995</b>	<b>7.222.344</b>	<b>4.958.775</b>	<b>6.942.645</b>	<b>32.761.759</b>
Financiaciones recibidas de entidades financieras	317.663	-	84.185	-	401.848
Depósitos	7.235.880	9.352.818	6.025.045	-	22.613.743
Obligaciones negociables	-	1.276.116	510.173	-	1.786.289
Otros pasivos	199.880	656.908	511.262	1.315.538	2.683.588
Previsiones para riesgos diversos	-	-	-	45.891	45.891
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>7.753.423</b>	<b>11.285.842</b>	<b>7.130.665</b>	<b>1.361.429</b>	<b>27.531.359</b>
Ingresos por intereses y similares	2.412.531	1.641.938	205.923	11.212	4.271.604
Egresos por intereses y similares	(584.636)	(506.612)	(998.656)	(12)	(2.089.916)
<b>Ingresos netos por intereses y similares</b>	<b>1.827.895</b>	<b>1.135.326</b>	<b>(792.733)</b>	<b>11.200</b>	<b>2.181.688</b>
Ingresos por comisiones	248.867	1.071.711	149.101	137.699	1.607.378
Egresos por comisiones	(73.133)	(231.932)	(19.240)	(29.046)	(353.351)
<b>Ingresos netos por comisiones</b>	<b>175.734</b>	<b>839.779</b>	<b>129.861</b>	<b>108.653</b>	<b>1.254.027</b>
Resultados por activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	-	-	760.212	22.111	782.323
Resultados por activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial	-	-	221.156	-	221.156
Resultados por activos financieros valuados a costo amortizado	-	-	243	-	243

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(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 31/12/2013</b>
Diferencia de cambio neta	45.680	1.487	2.613	368.239	418.019
Otros ingresos operativos	-	-	-	130.039	130.039
<b>TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>2.049.309</b>	<b>1.976.592</b>	<b>321.352</b>	<b>640.242</b>	<b>4.987.495</b>
(Cargos netos) / recuperos generados por préstamos	(71.936)	(32.762)	21	-	(104.677)
<b>TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS NETOS</b>	<b>1.977.373</b>	<b>1.943.830</b>	<b>321.373</b>	<b>640.242</b>	<b>4.882.818</b>
Gastos en personal	(193.883)	(287.136)	(25.293)	(639.555)	(1.145.867)
Depreciación de bienes de uso y diversos	-	-	-	(27.138)	(27.138)
Pérdida por incobrabilidad de otros créditos y provisiones para riesgos diversos	-	-	(6.300)	(19.035)	(25.335)
Otros gastos operativos	(292.005)	(520.420)	(108.574)	(225.318)	(1.146.317)
<b>TOTAL DE GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>(485.888)</b>	<b>(807.556)</b>	<b>(140.167)</b>	<b>(911.046)</b>	<b>(2.344.657)</b>
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>	<b>1.491.485</b>	<b>1.136.274</b>	<b>181.206</b>	<b>(270.804)</b>	<b>2.538.161</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>					2.538.161
Impuesto a las ganancias neto					(882.985)
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>					1.655.176
Atribuible a:					
<b>Accionistas de la Entidad Controladora</b>					1.654.078
<b>Participación no controladora</b>					1.098

	<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>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente



**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(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 31/12/2012</b>
Financiaciones 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
Previsiones 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>
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 en 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
<b>Atribuible a:</b>					
<b>Accionistas de la Entidad Controladora</b>					942.561
<b>Participación no controladora</b>					924

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)**NOTA 5: Ingresos por intereses y similares**

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Préstamos	4.263.699	2.982.358
Otros créditos	1.945	5.344
Otros	5.960	7.594
	<u>4.271.604</u>	<u>2.995.296</u>

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

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Depósitos	1.783.073	993.363
Obligaciones negociables	269.471	98.287
Financiaciones recibidas de entidades financieras	23.035	26.014
Otros	14.337	12.594
	<u>2.089.916</u>	<u>1.130.258</u>

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

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
<u>Ingresos por comisiones</u>		
Tarjetas de débito y crédito	444.733	357.856
Cuentas corrientes	231.964	173.329
Seguros	160.964	120.958
Paquetes de productos	115.863	89.878
Valores al cobro y custodia	92.898	58.332
Cajas de seguridad	59.452	44.964
Recaudaciones	56.715	45.422
Comercio exterior	52.467	36.672
Cajas de ahorro	39.990	35.751
Administración de cartera y gestión de cobro	33.906	27.331
Actividad fiduciaria (Ver Nota 44)	23.601	19.172
Transferencias	13.760	11.042
Otros	281.065	185.736
	<u>1.607.378</u>	<u>1.206.443</u>

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

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
<u>Egresos por comisiones</u>		
Tarjetas de débito y crédito	233.982	154.398
Convenio acreditación de haberes	64.426	73.911
Otros	54.943	37.542
	<u>353.351</u>	<u>265.851</u>

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

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Diferencias de cotización	174.103	192.537
Intereses	14.677	135.899
Resultado por operaciones a término de moneda extranjera (ver Nota 22)	570.278	22.387
Dividendos en efectivo provenientes de acciones	22.111	17.646
Resultado por operaciones a término de tasa Badlar (ver Nota 22)	1	39
Resultado por permutas de tasas de interés (ver Nota 22)	1.153	(5.301)
	<u>782.323</u>	<u>363.207</u>

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

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Intereses	209.628	97.627
Diferencias de cotización	11.528	10.517
	<u>221.156</u>	<u>108.144</u>

**NOTA 10: Resultados por activos financieros valuados a costo amortizado**

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Intereses	243	-
	<u>243</u>	<u>-</u>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 11: Diferencia de cambio neta**

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	384.438	111.091
Resultado por compra-venta de divisas	33.581	38.006
	<u>418.019</u>	<u>149.097</u>

**NOTA 12: Otros ingresos operativos**

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Resultado por venta de activos mantenidos para la venta (ver Nota 25)	94.459	-
Cesión de certificados de crédito fiscal	13.547	13.406
Resultado por ventas de bienes de uso y diversos	1.924	7.403
Otros	20.109	8.327
	<u>130.039</u>	<u>29.136</u>

**NOTA 13: Gastos en personal**

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Sueldos	850.602	652.037
Cargas Sociales	197.223	149.297
Gratificaciones al personal	40.807	13.818
Representación, viáticos y movilidad	20.828	20.794
Servicios al personal	18.484	16.545
Servicios administrativos contratados	15.177	12.368
Indemnizaciones	2.746	1.842
	<u>1.145.867</u>	<u>866.701</u>

**NOTA 14: Pérdida por incobrabilidad de otros créditos y provisiones para riesgos diversos**

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Cargos netos por provisiones para otros créditos (Ver Nota 24)	6.300	8.591
Cargos netos por provisiones para riesgos diversos (Ver Nota 32)	19.035	12.679
	<u>25.335</u>	<u>21.270</u>

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

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 15: Otros gastos operativos**

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Impuesto sobre los ingresos brutos (1)	438.398	240.114
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	117.760	103.539
Servicios de seguridad	62.754	46.645
Gastos de transporte de caudales	60.636	52.496
Alquileres	59.496	45.457
Impuesto a los débitos y créditos en cuenta corriente bancaria	56.316	38.074
Honorarios profesionales	50.759	41.807
Electricidad y comunicaciones	42.165	32.845
Gastos de correo privado	36.537	34.865
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	34.728	25.317
Impuestos varios	25.279	15.734
Gastos de limpieza	24.309	19.241
Honorarios a Directores y Síndicos	17.488	13.853
Propaganda y publicidad	17.409	16.808
Gastos de oficina	11.959	12.036
Gastos de Cámara Compensadora	8.053	7.103
Seguros	3.821	3.654
Gastos operativos en el Mercado Abierto Electrónico	3.400	2.729
Gastos por suscripciones varias	668	5.458
Otros	<u>74.382</u>	<u>37.796</u>
	<u>1.146.317</u>	<u>795.571</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, dicho impuesto corresponde a ingresos por intereses y similares por 315.637 y 169.698, respectivamente; a ingresos por comisiones por 118.876 y 67.200, respectivamente, y a otros ingresos por 3.885 y 3.216, respectivamente.

**NOTA 16: 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.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Los activos y pasivos por impuesto diferido son los siguientes:

Descripción	31/12/2013	31/12/2012
Activos por impuesto diferido:		
Activos financieros valuados a valor razonable	1.265	1.683
Préstamos	189.540	175.720
Otros créditos	5.815	3.589
Otros activos	12.054	7.689
Depósitos	729	846
Instrumentos financieros derivados	-	2
Otros pasivos	40.287	31.964
Previsiones para riesgos diversos	44.207	17.367
Total activos diferidos	<u>293.897</u>	<u>238.860</u>
Pasivos por impuesto diferido:		
Instrumentos financieros derivados	(2.150)	-
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	(194)
Bienes de uso y diversos	<u>(27.813)</u>	<u>(11.651)</u>
Total pasivos diferidos	<u>(29.963)</u>	<u>(11.845)</u>
Activo neto por impuesto diferido al cierre del ejercicio	<u>263.934</u>	<u>227.015</u>

La evolución del activo neto por impuesto diferido durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 se resume del siguiente modo:

Descripción	31/12/2013	31/12/2012
Activo neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio	227.015	104.808
Cargo a resultados por impuesto diferido	43.326	124.694
Efecto registrado en reservas de Patrimonio Neto (ver Nota 33)	<u>(6.407)</u>	<u>(2.487)</u>
Activo neto por impuesto diferido al cierre del ejercicio	<u>263.934</u>	<u>227.015</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:

Descripción	31/12/2013	31/12/2012
Ganancia antes de impuestos	2.538.161	1.447.833
Alícuota legal del impuesto a las ganancias	<u>35%</u>	<u>35%</u>
Impuesto sobre la ganancia neta	888.356	506.742
Diferencias permanentes:		
Ingresos no sujetos al impuesto a las ganancias	(73.895)	(71.588)
Egresos no deducibles del impuesto a las ganancias	<u>68.524</u>	<u>69.194</u>
Impuesto a las ganancias neto	<u>882.985</u>	<u>504.348</u>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(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:

Descripción	31/12/2013	31/12/2012
Impuesto a las ganancias de acuerdo con las regulaciones tributarias	926.311	629.042
Resultado por impuesto diferido	<u>(43.326)</u>	<u>(124.694)</u>
Impuesto a las ganancias neto	<u>882.985</u>	<u>504.348</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 2013 y 2012, 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 consolidados, no se han generado pasivos adicionales importantes como resultado de dichas revisiones.

**NOTA 17: 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 de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(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 2013 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 Programa de adquisición 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:

	31/12/2013	31/12/2012
<b>Numerador:</b>		
Resultado neto del ejercicio atribuible a Accionistas de la Entidad Controladora	1.654.078	942.561
<b>Denominador:</b>		
Promedio ponderado de acciones ordinarias del ejercicio, ajustado por la adquisición de acciones propias	VN 719.145.237	VN 719.213.517
Ganancia básica y diluida por acción (indicado en \$)	<u>2,3001</u>	<u>1,3105</u>
Acciones ordinarias en circulación al inicio del ejercicio (ver Nota 2)	VN 719.145.237	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 719.145.237

**NOTA 18: Distribución de utilidades y restricciones para la distribución de utilidades**

*Distribución de utilidades*

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 24 de abril de 2013, correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012, aprobó la siguiente distribución de utilidades:

A Reserva Legal	176.929
A Reserva Facultativa – Futura Distribución de Utilidades	<u>707.715</u>
Total	884.644

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente



**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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.

La Reserva Facultativa para Futura Distribución de Utilidades, se constituye 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.

Asimismo, considerando las disposiciones del BCRA sobre distribución de utilidades y en virtud de la metodología de cálculo establecida por la Comunicaciones "A" 5272, "A" 5485 y "A" 5273, la Entidad no distribuyó utilidades mediante el pago de dividendos en efectivo.

*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 2013 de la Entidad, de acuerdo con las normas del BCRA, están restringidos en 245.937, que la próxima Asamblea de Accionistas deberá aplicar para incrementar el saldo de la reserva legal.

La Comunicación "A" 5072, "A" 5485 y complementarias, el 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. Asimismo, sólo se podrá efectuar una distribución con autorización expresa del BCRA y siempre que no se registren asistencias financieras del citado organismo por iliquidez ni deficiencias de integración de capital mínimo o efectivo mínimo, entre otras condiciones previas que deben cumplirse.

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.

Finalmente, por aplicación de lo detallado en el presente acápite, la Entidad propone la siguiente distribución de utilidades:

- A Reserva Facultativa para Futura Distribución de Utilidades	529.758
- A Dividendos en Efectivo	<u>451.852</u>
Total	981.610

El pago de dividendos en efectivo se encuentra sujeto a la autorización por parte de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias (SEFyC) del BCRA y a la aprobación de la Asamblea de Accionistas de la Entidad.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 19: Efectivo y saldos en el Banco Central de la República Argentina**

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Efectivo	1.314.833	1.400.825
BCRA – Cuenta corriente (1)	4.036.308	2.755.816
BCRA – Cuentas especiales de garantía (1) (2) (Ver Nota 37)	<u>254.072</u>	<u>289.974</u>
	<u>5.605.213</u>	<u>4.446.615</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 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 34).

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 2013 y 2012:

Concepto	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Saldos en el Banco Central de la República Argentina		
BCRA – Cuenta corriente	4.036.308	2.755.816
BCRA – Cuentas especiales de garantía	<u>254.072</u>	<u>289.974</u>
	<u>4.290.380</u>	<u>3.045.790</u>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 20: Saldos en otras entidades financieras**

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Wells Fargo Bank	271.091	220.984
Standard Chartered Bank N.Y	74.032	83.219
Banco de la Nación Argentina – Miami	57.947	43.220
Unicredito Italiano S.p.A.	46.206	10.538
Bank of America	28.267	25.852
Banco do Brasil S.A. - N.Y. (ver Nota 36)	24.771	14.913
Intesa Sanpaolo S.p.A.	16.428	3.049
Citibank N.Y.	15.918	9.130
J.P. Morgan Chase Bank	12.223	13.098
The Bank of Montreal (International Branch)	9.400	2.540
Banco Central del Uruguay (ver Nota 37)	7.052	2.459
Banco Popular Español S.A.	5.078	3.630
Banco de la Nación Argentina	4.925	2.820
Commerzbank A.G.	4.525	435
Euroclear Bank S.A.	4.134	3.315
UBS N.Y.	3.369	8.267
Bank of New York	2.702	3.507
Standard Chartered Bank Frankfurt	2.678	-
LLoyds TSB Bank PLC	1.360	1.076
Banco de la Provincia de Buenos Aires	1.221	4.070
Standard Chartered Bank Londres	429	3.297
HSBC Bank USA N.A.	-	305
Otros	4.807	2.445
	<u>598.563</u>	<u>462.169</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los saldos no reconocen remuneración.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 21: Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación, valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial y valuados a costo amortizado**

**Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación:**

Descripción	Vto.	Moneda	Tasa	Amortización	31/12/2013	31/12/2012
Bono de la Nación Argentina en \$ Badlar + 275 P.B. (BONAR 2014) (ver Nota 37)	30/01/14	\$	Badlar + 2,75%	Al vencimiento	732.674	516.093
Bono de la Nación Argentina en \$ Badlar Privada + 3 % (BONAR 2015) (ver Nota 37)	10/09/15	\$	Badlar + 3%	6 cuotas semestrales	237.757	472.797
Bono Consolidación \$ Serie 7 (ver Nota 37)	04/01/16	\$	Badlar	4 cuotas trimestrales	140.996	4.387
Bono Consolidación \$ Serie 8	04/01/22	\$	Badlar	14 cuotas trimestrales	68.439	-
Bono del Gob. Nacional en u\$s 7 % (Boden 2015)	03/10/15	U\$S	7%	Al vencimiento	32.406	7.392
Título de Deuda de la Provincia de Entre Ríos Serie I	06/08/16	U\$S	4,8%	9 cuotas trimestrales	28.800	-
Bonos Garantizados Decreto Nro. 1.579/02 (BOGAR)	04/02/18	\$	2% + Cer	156 cuotas mensuales	28.581	19.665
Título de Deuda de la Provincia de Buenos Aires Serie I	08/02/15	U\$S	4,24%	Al vencimiento	28.400	-
Título de Deuda de la Provincia de Neuquén Clase I Serie I	12/06/16	U\$S	3%	8 cuotas de 11,11% + 1 cuota de 11,12%	27.880	-
Título de Deuda de la Provincia de Neuquén garantizados Clase 2 Serie I	11/10/18	U\$S	3,9%	14 cuotas de 6,65% + 1 cuota de 6,9%	25.670	-
Bono de la Nación Argentina en u\$s 7% (BONAR X)	17/04/17	U\$S	7 %	Al vencimiento	16.368	7.256
Bono del Gobierno de la Nación Argentina de Consolidación en \$ Serie 6	15/03/24	\$	2%	119 cuotas de 0,83% + 1 cuota de 1,23%	10.292	-
Título de Deuda de la Provincia de Entre Ríos Serie II Clase B	23/05/13	U\$S	Badlar + 3,7%	Al vencimiento	8.163	5.087
Bono Consolidación Deuda Previsional \$ Serie 4 2%	15/03/14	\$	2% + Cer	72 cuotas mensuales	3.242	26.780
Bono de la Nación Argentina en \$ Badlar + 350 P.B. (BONAR 2013)	04/04/13	\$	Badlar + 3,5%	Al vencimiento	-	52.135
Bonos Descuento \$ + V. Neg. PBI \$	31/12/33	\$	5,83% + Cer	20 cuotas semestrales	-	31.439
Letra del Tesoro de la Provincia de Buenos Aires en \$	21/02/13	\$	3,75%	Al vencimiento	-	10.141
Bono de la Nación Argentina en u\$s 7% (BONAR VII)	12/09/13	U\$S	7 %	Al vencimiento	-	3.410
Otros (ver Nota 37)					12.270	10.654
					<b>1.401.938</b>	<b>1.167.236</b>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)**Activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial:**

Descripción	Vto.	Moneda	Tasa	Amortización	31/12/2013	31/12/2012
Letras del BCRA (ver Nota 37)	desde el 08/01/2014 al 03/04/2014	\$	Emisión con descuento	Al vencimiento	837.746	-
Notas del BCRA (ver Nota 37)	23/04/2014	\$	Badlar + 2,5%	Al vencimiento	147.980	106.800
					<b>985.726</b>	<b>106.800</b>

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	(Pérdida) / Ganancia no realizada
2013	988.346	985.726	(2.620)
2012	102.035	106.800	4.765

**Activos financieros valuados a costo amortizado:**

Descripción	Vto.	Moneda	Tasa	Amortización	31/12/2013	31/12/2012
Bono Argentino de Ahorro para el Desarrollo Económico (BAADE)	17/07/16	U\$S	4%	Al vencimiento	56.042	-
					<b>56.042</b>	<b>-</b>

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

1) Letras del BCRA (LEBAC): son instrumentos en pesos de corto plazo que licita la autoridad monetaria. Las LEBAC se emiten con descuento, funcionando como un bono cupón cero, amortizando la totalidad del capital al vencimiento sin pagos de interés.

2) 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.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

3) 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.

4) 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).

5) 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 Balzar y se pagan trimestralmente.

6) Bono Consolidación Deuda Previsional \$ Serie 8: son bonos emitidos por el Tesoro Nacional para la cancelación de deudas con beneficiarios del sistema público de jubilaciones y pensiones. La octava serie corresponde a una emisión del año 2010 en moneda nacional, con vencimiento a 12 años y 9 meses (4 de enero de 2022). La amortización se realiza en catorce cuotas trimestrales, iguales y consecutivas, las dos primeras equivalentes al 5% cada una, las siguientes once del 7% y la última del 13%, a partir del 4 de julio de 2019. Los intereses son calculados según la tasa Balzar y se pagan trimestralmente a partir del 4 de julio de 2014, capitalizando trimestralmente desde la fecha de emisión hasta el 4 de abril de 2014.

7) Bono Argentino de Ahorro para el Desarrollo Económico (BAADE): Son bonos emitidos por el Estado Nacional dentro del marco de la ley 26.860 "Exteriorización voluntaria de la tenencia de moneda extranjera", denominados en dólares y cuyos fondos serían destinados a la financiación de proyectos de inversión pública en sectores estratégicos, como infraestructura e hidrocarburos. La emisión se realizó el 17 de julio, con un plazo de 2 años, amortización al vencimiento y con un interés anual del 4% pagadero semestralmente.

8) 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.

9) Título de Deuda de la Provincia de Entre Ríos Serie I: son títulos de deuda pública garantizada emitidos por la provincia de Entre Ríos en dólares estadounidenses, con vencimiento hasta los 3 años desde la fecha de su emisión (6 de agosto de 2016). La amortización será en 9 cuotas trimestrales consecutivas, siendo las primeras 8 de 11,0% y la última de 12,0% del capital emitido, a partir del 8 de agosto de 2014. La tasa de interés es fija del 4,8% nominal anual con pagos trimestrales a partir del 6 de noviembre de 2013.

10) 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 de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

11) Título de Deuda de la Provincia de Buenos Aires Serie I: son títulos de deuda pública garantizada emitidos por la provincia de Buenos Aires en dólares estadounidenses, con vencimiento a los 18 meses desde la fecha de su emisión (8 de febrero de 2015). La amortización será en una cuota al vencimiento y la tasa de interés fija del 4,24% nominal anual con pagos semestrales, siendo el primer pago el 8 de febrero de 2014.

12) Título de Deuda de la Provincia de Neuquén Clase I Serie I: son títulos de cancelación de deuda y financiamiento de obras emitidos por la provincia de Neuquén en dólares estadounidenses y garantizados con vencimiento hasta los 6 años desde la fecha de su emisión (12 de junio de 2016). La amortización será en 8 cuotas en los meses 12, 15, 18, 21, 24, 27, 30 y 33 de 11,11% y una cuota final de 11,12% en el mes 36. La tasa de interés es el 3% nominal anual con pagos trimestrales desde el 12 de septiembre de 2013, fecha del primer pago.

13) Título de Deuda de la Provincia de Neuquén garantizados Clase 2 Serie I: son títulos de cancelación de deuda y financiamiento de obras emitidos por la provincia de Neuquén en dólares estadounidenses y garantizados con vencimiento hasta los 5 años desde la fecha de su emisión (11 de octubre de 2018). La amortización será en 14 cuotas de 6,65% del valor nominal en los meses de enero, abril, julio y octubre de cada año y una cuota final de 6,90% en la fecha de vencimiento, siendo la primera fecha de pago el 28 de abril de 2015. La tasa de interés es el 3,90% nominal anual con pagos trimestrales desde el 28 de enero 2014, fecha del primer pago.

14) 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.

15) Bono del Gobierno de la Nación Argentina de Consolidación en \$ Serie 6: son bonos emitidos por el gobierno de la nación para la consolidación de deudas, emitidos en pesos con vencimiento el 15 de marzo de 2024, con amortización en 120 cuotas mensuales y consecutivas, 119 de 0,83% y la última de 1,23% del capital ajustado por CER, siendo la primera amortización el 15 de abril de 2014. La tasa de interés del 2% capitalizará hasta el 15 de marzo de 2014.

16) 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.

17) 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.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 22: 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	
	31/12/2013	31/12/2012
Compras a término de moneda extranjera	u\$s 1.162.350	u\$s 487.500
Ventas a término de moneda extranjera	u\$s 490.870	u\$s 37.500
Permutas de tasas de interés	471.785	300.000

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 cuyo valor razonable es de 6.418 y (7), generando un resultado de 1.153 y (5.301) al 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente (ver Nota 8).

Los resultados generados por las operaciones a término de moneda extranjera al 31 de diciembre de 2013 y 2012 fueron de 570.278 y 22.387, respectivamente. Asimismo, los resultados generados en las operaciones a término de tasa Badlar fueron de 1 y 39, respectivamente (ver Nota 8).

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente



**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 23: Préstamos**

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

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Documentos	8.435.857	6.509.652
Adelantos	4.282.989	3.255.095
Préstamos personales	2.826.307	2.649.770
Tarjetas de crédito	2.632.103	2.156.783
Préstamos prendarios	1.936.785	1.415.507
Arrendamientos (leasing) financieros	915.756	633.839
Préstamos a entidades financieras	696.693	626.399
Montos a cobrar por operaciones de pases con Entidades Financieras	555.584	1.232.982
Préstamos a concesionarios	465.316	701.595
Préstamos otorgados a Organismos del Sector Público	240.335	114.729
Prefinanciación de exportaciones	70.843	60.474
Préstamos hipotecarios	61.954	73.209
Otros préstamos	269.993	138.438
Intereses y conceptos asimilables a cobrar	331.510	228.777
Total de préstamos	23.722.025	19.797.249
Previsiones por riesgo de incobrabilidad	(578.986)	(533.192)
Total	<u>23.143.039</u>	<u>19.264.057</u>

Los préstamos por clases al 31 de diciembre de 2013 y 2012 son los siguientes:

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Préstamos corporativos	15.389.518	12.808.106
Préstamos a individuos	8.270.561	6.915.530
Préstamos hipotecarios	61.946	73.613
Total	<u>23.722.025</u>	<u>19.797.249</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 de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(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>31/12/2013</b>		<b>31/12/2012</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	235.486	179.345	355.494	267.753
De 1 a 5 años	195.346	158.097	433.731	371.613
Más de 5 años	733.207	586.046	205	158
	<u>1.164.039</u>	<u>923.488</u>	<u>789.430</u>	<u>639.524</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los ingresos por intereses no devengados son 240.551 y 149.906, respectivamente, y las provisiones acumuladas por riesgo de incobrabilidad ascienden a 15.060 y 8.210, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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	1.986	399.161	132.045	533.192
Cargo neto del ejercicio	1.271	40.587	77.918	119.776
Aplicaciones	(857)	(58.451)	(14.674)	(73.982)
Al 31 de diciembre de 2013	<u>2.400</u>	<u>381.297</u>	<u>195.289</u>	<u>578.986</u>

**Forma de determinación**

Provisiones no determinadas individualmente	1.401	184.464	92.859	278.724
Provisiones determinadas individualmente	999	196.833	102.430	300.262
	<u>2.400</u>	<u>381.297</u>	<u>195.289</u>	<u>578.986</u>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(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	2.630	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	1.986	399.161	132.045	533.192

**Forma de determinación**

Provisiones no determinadas individualmente	1.986	397.456	81.575	481.017
Provisiones determinadas individualmente	-	1.705	50.470	52.175
	1.986	399.161	132.045	533.192

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>31/12/2013</b>			<b>31/12/2012</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	481.017	52.175	533.192	226.499	21.143	247.642
(Recupero) / cargo neto del ejercicio	(187.477)	307.253	119.776	279.828	38.380	318.208
Aplicaciones	(14.816)	(59.166)	(73.982)	(25.310)	(7.348)	(32.658)
<b>Al cierre</b>	<b>278.724</b>	<b>300.262</b>	<b>578.986</b>	<b>481.017</b>	<b>52.175</b>	<b>533.192</b>

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

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Cargo por incobrabilidad del ejercicio	(119.776)	(318.208)
Recuperos de créditos	15.099	16.976
Cargos por incobrabilidad netos generados por préstamos	<u>(104.677)</u>	<u>(301.232)</u>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(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 2013 y 2012, la Entidad mantiene las siguientes operaciones contingentes:

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Adelantos y créditos acordados no utilizados	736.503	570.476
Garantías otorgadas	317.256	268.268
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior	45.549	36.946
Cartas de crédito	<u>31.461</u>	<u>63.664</u>
	<u>1.130.769</u>	<u>939.354</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 42.

**NOTA 24: Otros créditos**

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

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Deudores varios	81.615	74.181
Valores fiduciarios (1)	72.646	16.816
Deudores por venta de bienes	39.162	3.826
Otros	<u>80.325</u>	<u>53.074</u>
	273.748	147.897
Previsión por riesgo de incobrabilidad de otros créditos	<u>(17.773)</u>	<u>(11.775)</u>
	<u>255.975</u>	<u>136.122</u>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

- (1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los valores fiduciarios vigentes son créditos con pagos fijos que devengan una tasa promedio del 26% y 20% nominal anual, respectivamente, y cuyo plazo promedio ponderado es de 19 y 27 meses, respectivamente.

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

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Al inicio del ejercicio	11.775	3.184
Cargos netos del ejercicio (ver Nota 14)	6.300	8.591
Aplicaciones	<u>(302)</u>	<u>-</u>
<b>Al cierre del ejercicio</b>	<b><u>17.773</u></b>	<b><u>11.775</u></b>

**NOTA 25: Activos no corrientes mantenidos para la venta**

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Otros bienes diversos	<u>-</u>	<u>15.659</u>
	<b><u>-</u></b>	<b><u>15.659</u></b>

Al 31 de diciembre de 2012, incluía dos inmuebles ubicados en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, que se encontraban registrados en el rubro "Bienes de uso y diversos – Otros bienes diversos" hasta el momento de su reclasificación. La Entidad no tenía afectados la integridad de dichos inmuebles a la operatoria de sucursales y por ello la Gerencia había decidido la venta de los mismos comprometiéndose mediante un plan activo para negociarlos a un precio de venta razonable.

Al 31 de diciembre de 2013, se concretó la venta de los inmuebles por un valor de 123.450. La utilidad de 94.459 fue reconocida en el rubro "Otros ingresos operativos" al momento de la baja en las cuentas de la Entidad (ver nota 12).

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 26: 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 31/12/2013</b>
Vida útil estimada en años	50	10	5	5	5 - 50	
Valor de origen:						
Al 1° de enero de 2013	<b>198.727</b>	<b>68.415</b>	<b>104.800</b>	<b>15.120</b>	<b>47.494</b>	<b>434.556</b>
Altas	3.953	9.266	13.423	279	667.612	694.533
Bajas	(3)	(3.054)	(2.624)	(621)	(656.168)	(662.470)
Transferencias	8.696	-	-	-	(8.696)	-
<b>Al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>211.373</b>	<b>74.627</b>	<b>115.599</b>	<b>14.778</b>	<b>50.242</b>	<b>466.619</b>
Depreciación:						
Al 1° de enero de 2013	<b>31.920</b>	<b>38.325</b>	<b>56.641</b>	<b>12.848</b>	<b>7.943</b>	<b>147.677</b>
Bajas	-	(2.535)	(2.474)	(511)	(1.267)	(6.787)
Transferencias	918	-	-	-	(918)	-
Cargo por depreciación para el ejercicio contable	4.206	4.894	16.007	758	1.273	27.138
<b>Al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>37.044</b>	<b>40.684</b>	<b>70.174</b>	<b>13.095</b>	<b>7.031</b>	<b>168.028</b>
<b>Valor residual al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>174.329</b>	<b>33.943</b>	<b>45.425</b>	<b>1.683</b>	<b>43.211</b>	<b>298.591</b>

<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>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(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 31/12/2012</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>

- (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 activos no corrientes mantenidos para la venta. El valor residual de dichos bienes no supera su valor recuperable.

**NOTA 27: Otros activos**

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
<b><u>Activos financieros</u></b>	<b>97.460</b>	<b>27.968</b>
Depósitos en garantía (Ver Nota 37)	97.460	27.968
<b><u>Activos no financieros</u></b>	<b>48.860</b>	<b>26.897</b>
Adelantos pagados	36.005	16.311
Anticipos por compras de bienes	4.655	3.152
Obras de arte	3.244	3.234
Papelería y útiles	2.401	2.709
Otros	2.555	1.491
	<u>146.320</u>	<u>54.865</u>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 28: Financiaciones recibidas de entidades financieras**

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Corporación Financiera Internacional	112.887	127.810
Wells Fargo Bank	57.822	16.072
Banco Central de la República Argentina	54.377	41.275
Standard Chartered Bank	52.813	72.105
Sociedad de Promoción y Participación para la Cooperación Económica – Agencia Francesa de Desarrollo (Proparco)	51.907	-
Corporación Interamericana de Inversiones	42.234	43.079
Banco de la Provincia de Neuquén	20.031	-
Banco Bradesco Argentina S.A.	9.777	31.981
Banco do Brasil S.A. – N.Y. (ver Nota 36)	-	86.701
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A.	-	58.872
Banco Comafi S.A.	-	30.380
Standard Bank Argentina S.A.	-	30.000
HSBC Argentina S.A.	-	20.114
Banco Itaú Argentina S.A.	-	20.000
Banco Macro S.A.	-	18.222
Banco Hipotecario S.A.	-	15.000
Banco Santander Río S.A.	-	12.000
Banco Ciudad de Buenos Aires	-	7.000
Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	-	5.009
J.P. Morgan Chase Bank	-	535
Otros	-	2.590
	<u>401.848</u>	<u>638.745</u>

Corresponden, principalmente, a prefinanciación de exportaciones sin garantías, concertadas a tasas variables, en un rango de 0,25% a 28,5% nominal anual. En Nota 40 se expone la apertura por plazos de vencimientos.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente



**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)**NOTA 29: Depósitos**

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

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
<b><u>Sector público no financiero</u></b>	<b>2.693.639</b>	<b>2.045.294</b>
Cuentas corrientes	860.549	697.705
Plazo fijo	1.758.212	1.263.277
Otros	48.393	65.610
Intereses a pagar	26.485	18.702
<b><u>Sector financiero</u></b> ( ver Nota 36)	<b>15.463</b>	<b>18.925</b>
<b><u>Sector privado no financiero y residentes del exterior</u></b>	<b>19.904.641</b>	<b>16.940.886</b>
Cuentas corrientes	3.569.447	2.891.144
Cajas de ahorro	5.079.708	4.243.892
Plazo fijo	9.936.262	8.801.165
Otros	1.160.878	896.074
Intereses y conceptos asimilables a pagar	158.346	108.611
	<u>22.613.743</u>	<u>19.005.105</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 2013 y 2012, el monto total de depósitos con dicha garantía asciende a 6.019.001 y 3.693.379, respectivamente.

**NOTA 30: Obligaciones negociables**

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

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Obligaciones negociables	1.786.289	947.230
	<u>1.786.289</u>	<u>947.230</u>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(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 consolidados, 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 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.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Con fecha 26 de Agosto de 2013, el Directorio de la Entidad aprobó la actualización del Prospecto del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables Simples mencionado precedentemente, y la emisión bajo dicho Programa de la Clase N° II y con fecha 23 de octubre de 2013 ambos fueron autorizados por la CNV.

Con fecha 1 de noviembre de 2013, se emitió la Clase N° II de obligaciones negociables por VN 300.000 a un plazo de 18 meses y con amortización en un único pago a la fecha de vencimiento. El devengamiento de intereses es a una tasa variable anual equivalente a la tasa BADLAR privada más un diferencial de tasa de un 3,9% pagaderos trimestralmente en forma vencida.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el monto correspondiente de capital más los intereses devengados asciende a 510.173 y 200.080, respectivamente.

#### 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 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 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 (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.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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.

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.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

A continuación se expone el detalle de las emisiones de obligaciones negociables de GPAT Compañía Financiera S.A. al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

Emisión	Moneda	Valor Emitido	Tasa nominal anual	Fecha de emisión	Fecha de Vencimiento	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012
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	98.490	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	97.579	100.503
Serie XI Clase B	\$	176.667	Badlar + 435 p.b.	22/01/2013	22/07/2014	170.408	-
Serie XII Clase B	\$	213.300	Badlar + 430 p.b.	22/03/2013	22/09/2014	202.693	-
Serie XIII Clase A	\$	43.889	19,00%	23/04/2013	23/01/2014	37.786	-
Serie XIII Clase B	\$	206.111	Badlar + 297 p.b.	23/04/2013	23/10/2014	202.071	-
Serie XIV Clase A	\$	43.250	21,00%	02/08/2013	06/05/2014	44.643	-
Serie XIV Clase B	\$	206.750	Badlar + 399 p.b.	02/08/2013	06/02/2015	207.818	-
Serie XV Clase A	\$	22.650	24,75%	21/11/2013	27/08/2014	23.188	-
Serie XV Clase B	\$	210.444	Badlar + 450 p.b.	21/11/2013	27/05/2015	191.440	-
						<u>1.276.116</u>	<u>747.150</u>

Con fecha 20 de enero de 2014 el Directorio de GPAT Compañía Financiera S.A. aprobó la emisión de las Obligaciones Negociables Serie XVI por un monto máximo de hasta 200.000. A la fecha de emisión de los presentes estados contables consolidados dicha emisión se encuentra pendiente de autorización por la CNV.

**NOTA 31: Otros pasivos**

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
<b>Pasivos financieros</b>	<b>1.830.449</b>	<b>1.318.625</b>
Consumos a pagar de tarjetas de crédito	603.286	672.655
Remuneraciones y cargas sociales	270.329	177.742
Obligaciones por operaciones vinculadas con comercio exterior	462.672	176.078
Recaudaciones y otras cobranzas por cuenta de terceros	199.880	139.413
Acreedores varios	156.593	107.730
Retenciones sobre remuneraciones	20.568	14.550
Otros pasivos financieros	117.121	30.457

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/12/2013	31/12/2012
<b><u>Pasivos no financieros</u></b>	<b>853.139</b>	<b>650.931</b>
Impuestos a pagar	795.346	588.014
Programa de fidelización de clientes	53.622	37.144
Anticipos por ventas de bienes	485	22.525
Otros pasivos no financieros	3.686	3.248
	<u>2.683.588</u>	<u>1.969.556</u>

**NOTA 32: 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 2013 y 2012:

<b><u>Evolución de provisiones para riesgos diversos</u></b>	<b><u>Previsiones</u></b>		
	<b><u>Laborales y legales (1)</u></b>	<b><u>Otras</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Al inicio	41.184	2.264	43.448
Cargo neto del ejercicio (Ver Nota 14)	16.925	2.110	19.035
Aplicaciones	(16.592)	-	(16.592)
<b>Al 31 de diciembre de 2013</b>	<u>41.517</u>	<u>4.374</u>	<u>45.891</u>

**Caída de provisiones para riesgos diversos**

Menos de 12 meses	7.208	759	7.967
Más de 12 meses	34.309	3.615	37.924
<b>Al 31 de diciembre de 2013</b>	<u>41.517</u>	<u>4.374</u>	<u>45.891</u>

<b><u>Evolución de provisiones para riesgos diversos</u></b>	<b><u>Previsiones</u></b>			
	<b><u>Laborales y legales (1)</u></b>	<b><u>Amparos (2)</u></b>	<b><u>Otras</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Al inicio	33.946	3.332	2.086	39.364
Cargo neto del ejercicio (Ver Nota 14)	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>

**Caída de provisiones para riesgos diversos**

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 de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

- (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.

**NOTA 33: 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 2013	14.060	548.822	996.864	1.559.746
Conversión de moneda extranjera	18.305	-	-	18.305
Efecto impositivo sobre la conversión de moneda extranjera (Ver Nota 16)	(6.407)	-	-	(6.407)
Distribución de utilidades aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 24/04/13 (Ver Nota 18)	-	176.929	-	176.929
Futura distribución de utilidades (Ver Nota 18)	-	-	707.715	707.715
Al 31 de diciembre de 2013	<u>25.958</u>	<u>725.751</u>	<u>1.704.579</u>	<u>2.456.288</u>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

<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 16)	(2.487)	-	-	(2.487)
Distribución de utilidades aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 26/04/12	-	122.449	-	122.449
Programa de adquisición de acciones propias	-	-	3.452	3.452
Futura distribución de utilidades	-	-	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>

- (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 18).
- (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.

**NOTA 34: Requerimientos de Capital Mínimo**

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 crédito, riesgo de mercado y riesgo operacional.

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

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente



**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Riesgo de crédito (1)	1.923.193	1.426.779
Riesgo de mercado (2)	57.441	36.986
Riesgo de tasa de interés (3)	-	376.202
Riesgo operacional (4)	470.974	339.286
<b>Capital mínimo consolidado obligatorio en virtud de las normas del BCRA</b>	<b>2.451.608</b>	<b>2.179.253</b>
Capital Ordinario Nivel 1 (5)	4.419.157	3.253.087
Conceptos deducibles COn1 (6)	(35.285)	(22.762)
Capital Ordinario Nivel 2 (7)	220.780	82.974
<b>Responsabilidad Patrimonial Computable consolidada en virtud de las normas del BCRA</b>	<b>4.604.652</b>	<b>3.313.299</b>
<b>Excedente de capital</b>	<b>2.153.044</b>	<b>1.134.046</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 cambios en la tasa de interés no coincide con la de los pasivos.

Mediante la Comunicación "A" 5369 y complementarias, se deja sin efecto, a partir del 1° de enero 2013, las disposiciones en materia de capital mínimo por riesgo de tasa de interés, sin perjuicio de que las entidades financieras deben continuar gestionando este riesgo, lo cual será objeto de revisión por parte de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias, pudiendo ésta determinar la necesidad de integrar mayor capital regulatorio. Al 31 de diciembre de 2013 la exigencia por riesgo de tasa de interés es de 364.880.

- (4) El requisito de capital mínimo por riesgo operacional 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.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

- (5) Se compone con Capital Social, aportes no capitalizados, ajustes al patrimonio, reservas de utilidades, resultados no asignados, otros resultados positivos y negativos, participación minoritaria en poder de terceros e instrumentos representativos de deuda que posean ciertas condiciones de emisión.
- (6) Saldos a favor del impuesto a la ganancia mínima presunta, participaciones vinculadas a la aplicación del diferimiento del pago de impuestos, 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.
- (7) Instrumentos emitidos por la Entidad no incluidos en el punto (5), primas de emisión de estos instrumentos, 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" e instrumentos emitidos por subsidiarias sujetas a supervisión consolidada en poder de terceros.

Con fecha 9 de noviembre de 2012, mediante la Comunicación "A" 5369 y complementarias, el BCRA introdujo modificaciones aplicables 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 implicaron, entre otras cuestiones, cambios en los ponderadores de riesgo y al tratamiento de la cartera en mora, la incorporación del concepto de "cobertura del riesgo de crédito" por el que se evalúa específicamente el tratamiento a dispensar a las garantías recibidas, la 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.

**NOTA 35: Información adicional del Estado Consolidado 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>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Efectivo (Ver Nota 19)	1.314.833	1.400.825
BCRA - Cuenta corriente (Ver Nota 19)	4.036.308	2.755.816
Saldos en otras entidades financieras (Ver Nota 20)	598.563	462.169
<b>TOTAL</b>	<u><u>5.949.704</u></u>	<u><u>4.618.810</u></u>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

#### **NOTA 36: Información sobre 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 2013 y 2012, Banco Patagonia S.A. y Banco Patagonia (Uruguay) S.A. I.F.E. celebraron operaciones de corresponsalía con Banco do Brasil Sucursal New York y Banco do Brasil S.A., respectivamente por 24.771 y 14.913, que se encuentran contabilizadas en el rubro "SalDOS en otras entidades financieras" (ver Nota 20).

Asimismo, Banco do Brasil S.A. (Sucursal Buenos Aires) al 31 de diciembre de 2013 y 2012, posee una cuenta corriente abierta en la Entidad por 784 y 862, respectivamente, que se encuentra registrada en el rubro "Depósitos" y al 31 de diciembre de 2012, Banco do Brasil S.A. (Sucursal New York) le brindó una financiación a la Entidad por 86.701 registrada en el rubro "FinanciaciONES recibidas de entidades financieras" (ver Nota 28).

##### *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 45) 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.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2013, Banco Patagonia S.A., otorgó un préstamo sindicado a la Provincia de Río Negro, del cual es participante y organizador, por 110.000 a una tasa del 27,5% nominal anual y con vencimiento en el mes de diciembre de 2016. Los ingresos por comisiones relacionados se encuentran registrados en el rubro "Ingresos por comisiones – Otros" por 1.690.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

*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 2013 y 2012, existe un total de 68.786 y 29.235, respectivamente, en concepto de asistencia financiera pendiente de pago otorgada por el Banco a partes relacionadas.

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Préstamos	66.681	20.918
Documentos sin garantías	57.596	8.588
Adelantos sin garantías	4.446	10.366
Tarjetas de crédito sin garantías	3.371	1.199
Arrendamiento (leasing) financiero	1.268	765
Otros créditos	2.105	8.317
Total de asistencia	<u>68.786</u>	<u>29.235</u>

Asimismo, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, existen en la Entidad depósitos de partes relacionadas por 39.270 y 46.554, respectivamente.

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

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes de primera línea, ascienden a 122.384 y 75.625, 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 66.792 y 28.730 al 31 de diciembre de 2013 y 2012. Cabe mencionar que no existen otros beneficios para el personal clave.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)**NOTA 37: Bienes de disponibilidad restringida**

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
<b>Efectivo y saldos en el BCRA</b>		
Garantía por operaciones con BCRA / MAE (1)	254.072	289.974
<b>Saldos en otras entidades financieras</b>		
Banco Central del Uruguay (2)	3.259	2.459
<b>Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación</b>		
Bono de la Nación Argentina en \$ Badlar + 275 P.B. (BONAR 2014) (1)	120.549	44.096
Bono de la Nación Argentina en \$ Badlar + 3% (BONAR 2015) (1)	100.754	-
Bono de la Nación Argentina en \$ Badlar Privada + 3 % (BONAR 2015) (3)	73.483	83.222
Bono Consolidación \$ Serie 7 (1)	50.500	-
Acción de Mercado de Valores S.A. (4)	2.064	2.064
<b>Activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial</b>		
Letras del BCRA-Vto. 19/02/14 (1)	112.595	-
Notas del BCRA-Vto. 23/04/14 (1)	65.103	65.440
<b>Otros activos</b>		
Garantías en Entidades Administradoras de Tarjetas de crédito (1)	90.386	26.366
Depósitos judiciales	3.449	-
Depósitos en garantía de alquileres	1.868	1.602
Otros depósitos en garantía	1.757	
<b>Otros</b>	312	311
<b>TOTAL</b>	<b><u>880.151</u></b>	<b><u>515.534</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.
- (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.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)**NOTA 38: Concentración de préstamos y depósitos**

Número de clientes	Préstamos			
	31/12/2013		31/12/2012	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	1.519.363	6,40	1.736.895	8,77
50 siguientes mayores clientes	3.225.677	13,60	2.616.898	13,22
100 siguientes mayores clientes	2.883.862	12,16	2.275.709	11,50
Resto de clientes	16.093.123	67,84	13.167.747	66,51
Total (Ver Nota 23)	<b>23.722.025</b>	<b>100,00</b>	<b>19.797.249</b>	<b>100,00</b>

Número de clientes	Depósitos			
	31/12/2013		31/12/2012	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	2.856.852	12,63	2.603.641	13,70
50 siguientes mayores clientes	3.690.194	16,32	3.476.408	18,29
100 siguientes mayores clientes	2.129.350	9,42	1.841.749	9,69
Resto de clientes	13.937.347	61,63	11.083.307	58,32
Total (Ver Nota 29)	<b>22.613.743</b>	<b>100,00</b>	<b>19.005.105</b>	<b>100,00</b>

**NOTA 39: 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.

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.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)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 31/12/2013</b>
Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	1.368.102	33.836	-	1.401.938
Activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial	985.726	-	-	985.726
Instrumentos financieros derivados	-	6.418	-	6.418
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2.353.828</b>	<b>40.254</b>	<b>-</b>	<b>2.394.082</b>

<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>1.221.898</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>

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 2013, incluye principalmente Títulos de Deuda de las Provincias de Entre Ríos y Neuquén y al 31 de diciembre de 2012 Bonos de la Nación Argentina en \$ Badlar + 275 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.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

*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 notacionales de los contratos.

Transferencias entre niveles de jerarquía

	<u>Transferencias desde nivel 1 a nivel 2</u>	
	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</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. Asimismo, al 31 de diciembre de 2013 no existen transferencias entre jerarquías con relación al 31 de diciembre de 2012.

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.

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

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente



**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

*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 2013</b>	
	<b>Valor contable</b>	<b>Valor razonable</b>
<b>Activos Financieros</b>		
Efectivo y saldos en el Banco Central de la República Argentina	5.605.213	5.605.213
Saldos en otras entidades financieras	598.563	598.563
Activos financieros valuados a costo amortizado	56.042	67.808
Préstamos (1)	23.143.039	22.919.480
Otros créditos (1)	255.975	252.146
Otros activos financieros	97.460	97.460
<b>Pasivos Financieros</b>		
Financiaci3nes recibidas de entidades financieras	401.848	401.848
Dep3sitos	22.613.743	22.672.005
Obligaciones negociables	1.786.289	1.802.940
Otros pasivos financieros	1.830.449	1.830.449

	<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

(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 de Finanzas  
Administraci3n y Sector P3blico

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 40: 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 2013 y 2012:

	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 31/12/2013
Efectivo y saldos en el Banco Central de la República Argentina	5.605.213	-	-	-	-	-	-	-	5.605.213
Saldos en otras entidades financieras	(a) 598.563	-	-	-	-	-	-	-	598.563
Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	12.217	734.424	62.939	8.692	77.731	432.300	73.584	51	1.401.938
Activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial	-	365.210	453.481	167.035	-	-	-	-	985.726
Activos financieros valuados a costo amortizado	-	-	-	-	-	56.042	-	-	56.042
Instrumentos financieros derivados	-	1.183	1.635	1.545	1.894	161	-	-	6.418
Préstamos	-	10.095.665	2.048.486	2.249.262	1.856.014	6.794.370	91.460	7.782	23.143.039
Otros créditos	162.263	34.760	21.303	4.282	2.598	29.231	1.538	-	255.975
Otros activos financieros	97.460	-	-	-	-	-	-	-	97.460
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>6.475.716</b>	<b>11.231.242</b>	<b>2.587.844</b>	<b>2.430.816</b>	<b>1.938.237</b>	<b>7.312.104</b>	<b>166.582</b>	<b>7.833</b>	<b>32.150.374</b>
Financiaciones recibidas de entidades financieras	-	117.874	22.471	70.551	-	190.952	-	-	401.848
Depósitos	(a) 10.701.587	8.432.490	2.553.156	570.871	355.535	104	-	-	22.613.743
Obligaciones negociables	-	53.887	132.258	523.356	580.328	496.460	-	-	1.786.289
Otros pasivos financieros	165.305	1.636.815	737	21.620	1.525	4.447	-	-	1.830.449
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>10.866.892</b>	<b>10.241.066</b>	<b>2.708.622</b>	<b>1.186.398</b>	<b>937.388</b>	<b>691.963</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26.632.329</b>

(a) Incluye cuentas a la vista

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	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	Toral 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 ContabilidadRubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector PúblicoJorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 41: 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 2013 y 2012:

Activos y Pasivos financieros	Activos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados					
	Mantenidos para negociación	Desde su reconocimiento inicial	Instrumentos financieros derivados	Activos financieros al costo amortizado	Pasivos financieros al costo amortizado	Total al 31/12/2013
<b>ACTIVO</b>						
Efectivo y saldos en el Banco Central de la República Argentina	-	-	-	5.605.213	-	5.605.213
Saldos en otras entidades financieras	-	-	-	598.563	-	598.563
Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	1.401.938	-	-	-	-	1.401.938
Activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial	-	985.726	-	-	-	985.726
Activos financieros valuados a costo amortizado	-	-	-	56.042	-	56.042
Instrumentos financieros derivados	-	-	6.418	-	-	6.418
Préstamos	-	-	-	23.143.039	-	23.143.039
Otros créditos	-	-	-	255.975	-	255.975
Otros activos financieros	-	-	-	97.460	-	97.460
<b>Total</b>	<b>1.401.938</b>	<b>985.726</b>	<b>6.418</b>	<b>29.756.292</b>	<b>-</b>	<b>32.150.374</b>
<b>PASIVO</b>						
Financiaciones recibidas de entidades financieras	-	-	-	-	401.848	401.848
Depósitos	-	-	-	-	22.613.743	22.613.743
Obligaciones negociables	-	-	-	-	1.786.289	1.786.289
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	1.830.449	1.830.449
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26.632.329</b>	<b>26.632.329</b>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Activos y Pasivos financieros	Activos/Pasivos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados					
	Mantenidos para negociación	Desde su reconocimiento inicial	Instrumentos financieros derivados	Activos financieros al costo amortizado	Pasivos financieros al costo amortizado	Total al 31/12/2012
<b>ACTIVO</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	1.167.236	-	-	-	-	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>
<b>PASIVO</b>						
Financiaciones 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 de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 42: 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 cuyo número de integrantes titulares es fijado por la Asamblea de Accionistas entre un número mínimo de siete y un máximo de nueve miembros siendo elegidos por períodos de tres ejercicios anuales con posibilidad de ser reelegidos indefinidamente. 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 artículo 110 de la Ley 26.831 de Mercado de Capitales y en el Art. 18 inciso C., Capítulo III, Título II, de la Resolución General 622/2013 de la Comisión Nacional de Valores. 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 permiten 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 de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(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, entre otros, 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.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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, 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 actúa de manera independiente de las áreas de negocios y tiene bajo su órbita a la Gerencia de Gestión de Riesgo Operacional y Cumplimiento Normativo, y a la Gerencia de Riesgos Financieros.

La gestión de los riesgos de la Entidad está inmersa en un proceso de adaptación a las exigencias regulatorias, promovidas por Basilea II y por el BCRA. A través de estos principios rectores se ha definido una serie de procedimientos y procesos que permiten identificar, medir y valorar los riesgos a lo que está expuesta, siempre buscando la consistencia con su estrategia de negocio de carácter conservador.

Los procesos de gestión de riesgo se transmiten a toda la institución, estando alineados a directrices del Directorio de la Entidad y de la Alta Gerencia que, por medio de Comités, definen los objetivos globales expresados en metas y límites para las unidades de negocio gestoras de riesgo.

Durante el año 2013 se avanzó en la consolidación de este proceso de gestión de riesgos, siendo los aspectos más destacados:

- Consolidación de la estructura de la Gerencia de Riesgos Financieros que se ajusta a los lineamientos establecidos por el BCRA y aprobación por parte del Directorio de sus políticas y procedimientos.
- Definición de nuevos límites de tolerancia al riesgo y adecuación de los límites existentes a partir de la evaluación de los principales riesgos afrontados por la Entidad. Dichos límites son monitoreados periódicamente y los resultados son comunicados al Comité de Riesgo Global y al Directorio de la Entidad.
- Generación de informes periódicos con el objeto de identificar, medir, monitorear y mitigar los riesgos afrontados por la Entidad y su comunicación al Directorio de la Entidad y a la Alta Gerencia.
- Se avanzó en el Proceso de Autoevaluación de Capital a los efectos de poder medir la exigencia de capital económico para cada uno de los riesgos identificados por la Entidad.
- Preparación y realización de pruebas de stress para medir escenarios de diversa severidad, a los efectos de evaluar el eventual impacto ante situaciones de tensión y prever acciones de contingencia en la gestión de los distintos riesgos.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente



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

### **NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013** (Cifras expresadas en miles de pesos)

#### *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 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

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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;
- 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

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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.

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:

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

<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:

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

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

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.

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. Incurre 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.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

*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.

*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 21:

Título	Emisor	Porcentaje 2013	Porcentaje 2012	
Títulos públicos emitidos por el Estado Nacional Argentino y Letras del Tesoro de la Provincia de Buenos Aires	Estado Nacional	60%	92%	a)
Notas y Letras emitidas por el BCRA	BCRA	40%	8%	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 instrumentos de deuda emitidos por el BCRA cuyos vencimientos son de corto plazo.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 2013, 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:

- ✓ 98% y 99% de la cartera de préstamos está clasificada en los dos niveles superiores del sistema de clasificación interno al 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente;
- ✓ 91% y 90% de la cartera de préstamos está considerada como ni vencida ni deteriorada al 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente;

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

<b>Principales industrias</b>	<b>Exposición máxima bruta al 31/12/2013</b>	<b>Exposición máxima neta al 31/12/2013 (1)</b>	<b>Exposición máxima bruta al 31/12/2012</b>	<b>Exposición máxima neta al 31/12/2012 (1)</b>
Intermediación monetaria	33.912.770	33.912.770	8.960.411	8.960.411
Personas físicas no comprendidas en los apartados precedentes	7.848.412	7.730.820	6.783.043	6.638.653
Cultivos temporales	1.051.824	530.993	1.183.407	825.760
Servicios financieros, excepto los de la banca central y las entidades financieras	921.371	900.695	790.210	789.935
Venta de vehículos, automotores excepto motocicletas	720.078	599.304	493.668	438.424
Venta al por mayor de artículos de uso doméstico y/o personal	636.066	544.418	228.576	227.096
Cría de animales	510.005	334.019	328.076	235.915
Fabricación de vehículos automotores	495.209	495.209	206.268	206.268
Fabricación de productos de plástico	448.600	420.687	195.008	193.043
Fabricación de partes, piezas y accesorios, para vehículos automotores y sus motores	407.618	368.237	240.385	234.644
Venta al por mayor especializada	402.086	319.156	521.546	489.300
Elaboración de productos alimenticios n.c.p.	379.601	353.760	293.382	282.243
Fabricación de calzado y de sus partes	369.202	366.902	64.817	62.963
Servicio de transporte automotor	342.663	238.046	80.820	49.363
Construcción de edificios y sus partes	314.614	202.374	174.228	132.924
Otras industrias	7.805.288	6.641.814	7.072.860	6.123.862
<b>Total</b>	<b>56.565.407</b>	<b>53.959.204</b>	<b>27.616.705</b>	<b>25.890.804</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 de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

El monto y tipo de garantía exigida por las financiaci3nes otorgadas depende de una evaluaci3n del riesgo de cr3dito de la contraparte. Las pautas se implementan seg3n la capacidad de aceptaci3n de los tipos de garant3a y los par3metros de valuaci3n.

Los principales tipos de garant3as obtenidas son los siguientes:

- Caucciones de dep3sitos 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 garant3as para determinar si son adecuadas las provisiones por riesgo de incobrabilidad y solicita garant3as adicionales de conformidad con los acuerdos crediticios en cuesti3n.

Es pol3tica del Banco disponer de las mencionadas garant3as con el fin de reducir o cancelar los saldos pendientes de cobro.

*Calidad de pr3stamos por sector*

El Banco administra la calidad de los pr3stamos mediante calificaciones establecidas por el BCRA tal como se menciona precedentemente.

	No atrasados ni deteriorados		Atrasados no deteriorados		Deteriorados			Total al 31/12/2013
	Situaci3n		Situaci3n		Situaci3n			
	1	2	1	2	3	4	5	
Pr3stamos Corporativos	14.797.493	7.216	470.317	5.581	5.577	94.379	8.955	15.389.518
Pr3stamos Hipotecarios	57.242	1.532	1.413	561	209	660	329	61.946
Pr3stamos a Individuos	6.736.777	91.864	1.094.961	96.249	61.904	130.655	58.151	8.270.561
<b>Totales</b>	<b>21.591.512</b>	<b>100.612</b>	<b>1.566.691</b>	<b>102.391</b>	<b>67.690</b>	<b>225.694</b>	<b>67.435</b>	<b>23.722.025</b>

	No atrasados ni deteriorados		Atrasados no deteriorados		Deteriorados			Total al 31/12/2012
	Situaci3n		Situaci3n		Situaci3n			
	1	2	1	2	3	4	5	
Pr3stamos Corporativos	12.195.388	3.095	544.112	3.274	1.444	49.064	11.729	12.808.106
Pr3stamos Hipotecarios	69.235	405	2.217	1.161	118	334	143	73.613
Pr3stamos 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>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rub3n M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administraci3n y Sector P3blico

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente



**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(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 31/12/2013</b>
	<b>Hasta 30</b>	<b>Entre 31 y 60</b>	<b>Entre 61 y 90</b>	<b>Más de 90</b>	
Préstamos Corporativos	428.025	29.392	8.222	10.259	475.898
Préstamos Hipotecarios	1.552	422	-	-	1.974
Préstamos a Individuos	1.053.692	105.644	31.820	54	1.191.210
<b>TOTAL</b>	<b>1.483.269</b>	<b>135.458</b>	<b>40.042</b>	<b>10.313</b>	<b>1.669.082</b>

	<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>

**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

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

objetivo es captar fondos del mayor número de diferentes tipos de clientes e industrias, ofreciendo la 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.

La Entidad cuenta con políticas en materia de liquidez, las cuales tienen como objetivo administrar la misma en forma eficiente, optimizando el costo y la diversificación de las fuentes de fondeo, y maximizando la utilidad de las colocaciones mediante un manejo prudencial que asegure los fondos necesarios para la continuidad de las operaciones y el cumplimiento de las regulaciones vigentes.

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.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

La siguiente tabla muestra los ratios de liquidez durante los ejercicios 2013 y 2012, 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.

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
	%	%
Al 31 de diciembre	35,2	35,6
Promedio durante el ejercicio	33,2	35,4
Mayor	37,5	40,2
Menor	28,5	32,3

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 31/12/2013</b>
Efectivo y saldos en el Banco Central de la República Argentina	5.605.213	-	-	-	-	-	5.605.213
Saldos en otras entidades financieras	598.563	-	-	-	-	-	598.563
Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	12.218	-	871.966	191.320	642.190	230.912	1.948.606
Activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial	-	-	843.631	168.444	-	-	1.012.075
Activos financieros valuados a costo amortizado	-	-	386	1.107	59.551	-	61.044
Instrumentos financieros derivados	-	6.418	-	-	-	-	6.418
Préstamos	-	-	12.780.405	5.400.567	7.914.088	107.489	26.202.549
Otros créditos	162.263	-	56.458	7.883	29.231	1.998	257.833
Otros activos financieros	97.460	-	-	-	-	-	97.460
<b>Total</b>	<b>6.475.717</b>	<b>6.418</b>	<b>14.552.846</b>	<b>5.769.321</b>	<b>8.645.060</b>	<b>340.399</b>	<b>35.789.761</b>
Financiaciones recibidas de entidades financieras	-	-	118.249	94793	243.651	-	456.693
Depósitos	10.701.587	-	11.112.216	1.049.264	125	-	22.863.192
Obligaciones negociables	-	-	227.089	1.315.783	557.930	-	2.100.802
Otros pasivos financieros	165.305	-	1.818.292	23.146	4.446	-	2.011.189
<b>Total</b>	<b>10.866.892</b>	<b>-</b>	<b>13.275.846</b>	<b>2.482.986</b>	<b>806.152</b>	<b>-</b>	<b>27.431.876</b>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(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 31/12/2012
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>11.453.905</b>	<b>1.368.821</b>	<b>705.593</b>	<b>-</b>	<b>22.397.306</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 31/12/2013
Adelantos y créditos acordados no utilizados	502.483	-	234.020	-	-	-	-	736.503
Garantías otorgadas	196.513	78.772	9.840	7.944	23.166	1.021	-	317.256
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior	11.327	27.666	3.697	655	2.204	-	-	45.549
Cartas de crédito	13.001	5.543	1.914	7.819	3.184	-	-	31.461
<b>TOTAL</b>	<b>723.324</b>	<b>111.981</b>	<b>249.471</b>	<b>16.418</b>	<b>28.554</b>	<b>1.021</b>	<b>-</b>	<b>1.130.769</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 31/12/2012
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>

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013** (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 a raíz 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.

La Entidad cuenta con políticas para la gestión de Riesgo de Mercado en las cuales se establecen los procesos de monitoreo y control de los riesgos de variaciones en las cotizaciones de los instrumentos financieros debido a los movimientos de mercado con el objetivo de optimizar la relación riesgo-retorno, valiéndose de la estructura de límites, modelos y herramientas de gestión adecuadas. Además, cuenta con herramientas y procedimientos adecuados que permiten al Comité de Riesgo Global y al Comité de Finanzas medir y administrar este riesgo.

Asimismo, la Entidad estableció políticas para procurar una diversificación de la fuente de fondeo, evitar concentración de los depósitos, así como la identificación de factores claves de riesgo (tasa de interés, tipo de cambio, volatilidad de precios, entre otros).

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 (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 10 días y es calculado multiplicando el VaR de un día por la raíz cuadrada de 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.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el VaR de la Entidad por tipo de riesgo es el siguiente:

<u>VaR del portafolio de negociación</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Riesgo de cambio de moneda	5.556	3.219
Riesgo de tasa de interés	314.525	366.521
Riesgo de precio	53.026	33.843

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. Para su gestión, la Entidad utiliza herramientas de medición interna tales como curvas de tasas, análisis de sensibilidad sobre composición de balance, GAP de tasas, entre otros.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Dentro del marco de la gestión del riesgo de tasa de interés la Entidad cuenta con una serie de políticas, procedimientos y controles internos que se incluyen en el Manual de Normas y Procedimientos de este tipo de riesgo.

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 2013 y 2012.

La sensibilidad en el patrimonio se calcula revaluando los activos financieros netos, antes del impuesto a las ganancias, al 31 de diciembre 2013 y 2012, por los efectos de los cambios estimados en las tasas de interés:

Moneda	Al 31 de diciembre de 2013					
	Cambios en puntos básicos		Sensibilidad en el patrimonio neto		Sensibilidad en los resultados	
Moneda Extranjera	+/-	50	+/-	(163)	+/-	(998)
Moneda Extranjera	+/-	75	+/-	(245)	+/-	(1.498)
Moneda Extranjera	+/-	100	+/-	(326)	+/-	(1.995)
Moneda Extranjera	+/-	150	+/-	(490)	+/-	(2.993)
Pesos	+/-	50	+/-	4.902	+/-	4.629
Pesos	+/-	75	+/-	7.353	+/-	6.943
Pesos	+/-	100	+/-	9.804	+/-	9.258
Pesos	+/-	150	+/-	14.706	+/-	13.886

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

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 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 2013 y 2012, la posición abierta del Banco expresados en pesos por moneda es la siguiente:

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente



**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

RUBROS	Total al 31/12/13	Euro	Dólar	Libra	Franco Suizo	Otras
<b>POSICION ACTIVA</b>						
Efectivo y saldos en el Banco Central de la República Argentina	2.217.689	54.829	2.159.779	441	-	2.640
Saldos en otras entidades financieras	594.217	57.077	510.011	1.278	337	25.514
Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	167.826	20	167.806	-	-	-
Activos financieros valuados a costo amortizado	56.042	-	56.042	-	-	-
Préstamos	1.363.022	659	1.362.363	-	-	-
Otros créditos	10.935	-	10.935	-	-	-
<b>Totales</b>	<b>4.409.731</b>	<b>112.585</b>	<b>4.266.936</b>	<b>1.719</b>	<b>337</b>	<b>28.154</b>
<b>POSICIÓN PASIVA</b>						
Financiaciones recibidas de entidades financieras	327.439	-	327.439	-	-	-
Depósitos	1.711.135	29.042	1.682.093	-	-	-
Otros pasivos	504.081	9.904	479.558	44	24	14.551
<b>Totales</b>	<b>2.542.655</b>	<b>38.946</b>	<b>2.489.090</b>	<b>44</b>	<b>24</b>	<b>14.551</b>
<b>Posición Neta</b>	<b>1.867.076</b>	<b>73.639</b>	<b>1.777.846</b>	<b>1.675</b>	<b>313</b>	<b>13.603</b>

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>

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:

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

<b>Análisis de sensibilidad</b>	<b>Cambio en tipos de cambio %</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Devaluación del peso ante la moneda extranjera	5	93.354	56.346
Devaluación del peso ante la moneda extranjera	10	186.708	112.692
Revaluación del peso ante la moneda extranjera	5	(93.354)	(56.346)
Revaluación del peso ante la moneda extranjera	10	(186.708)	(112.692)

**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.

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 y modificatorias. 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 integrado por un Vicepresidente, el Superintendente de Controles Internos y Gestión de Riesgos, el Superintendente de Finanzas, Administración y Sector Público, el Superintendente de Créditos, Comercio Exterior y Asesoría al Negocio, el Superintendente de Infraestructura, Tecnología y Sistemas y el Gerente Ejecutivo de Gestión Riesgos.
- 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 Riesgos Operacional y Tecnología y de todas las áreas intervinientes en la gestión de dicho 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.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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) Base de datos: la Entidad cuenta con una base de datos de eventos de Riesgo Operacional conformada de acuerdo con los lineamientos establecidos por la Comunicación "A" 4904 y complementarias.

En otro orden, es de destacar que, la Entidad cuenta con una "Política para la Gestión del Riesgo de los Activos Informáticos", aprobado por el Directorio alineando 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.

**NOTA 43: 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 2013 y 2012, de los siguientes Fondos Comunes de Inversión en los que la Entidad actúa como sociedad depositaria:

<b>Denominación</b>	<b>Depósitos</b>	<b>Otros</b>	<b>Total activos al 31/12/2013</b>
Lombard Renta en Pesos Fondo Común de Inversión	814.102	104.193	918.295
Lombard Capital F.C.I.	111.090	450.452	561.542
Fondo Común de Inversión Lombard Renta Fija	1.781	147.971	149.752
Fondo Común de Inversión Lombard Ahorro	8.658	-	8.658
<b>TOTAL</b>	<b>935.631</b>	<b>702.616</b>	<b>1.638.247</b>

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

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

- a) Con fecha 6 de marzo de 2013, mediante Resolución N° 17.037 de la CNV, se aprobó el proceso de liquidación del Fondo Común de Inversión Lombard Acciones. Con fecha 6 de mayo de 2013 se emitieron los Estados Contables de liquidación de dicho fondo al 22 de marzo de 2013.

Posteriormente, con fecha 26 de junio de 2013, concluyó la etapa de pago total a los cuotapartistas y con fecha 4 de diciembre de 2013 finalizó el rescate de las cuotapartes remanentes, quedando de esta manera finalizado el proceso de liquidación del fondo.

Finalmente, con fecha 19 de diciembre de 2013 se solicitó a la CNV la cancelación y baja del citado fondo de los registros de dicha entidad. A la fecha de emisión de los presentes estados contables, la CNV no se ha expedido al respecto.

Las comisiones ganadas como Sociedad Depositaria se encuentran registradas en “Ingresos por comisiones – Otros” por 2.985 y 2.157 al 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente.

**NOTA 44: 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 2013 y 2012 la Entidad actúa como fiduciario de 31 fideicomisos, 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 23.601 y 19.172 al al 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente.

A continuación se presenta un cuadro resumen de los activos y patrimonios administrados por la Entidad al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Total de Activos	1.714.651	1.467.934
Total de Patrimonio neto	405.596	300.632

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

**NOTA 45: Agente Financiero de la Provincia de Río Negro**

En el marco de lo establecido por la Ley N° 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.
- 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.

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente

**BANCO PATAGONIA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 1º 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 22.706 y 18.112 al 31 de diciembre de 2013 y 2012, respectivamente.

**NOTA 46: Hechos posteriores**

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

Marcelo A. Iadarola  
Gerente de Contabilidad

Rubén M. Iparraguirre  
Superintendente de Finanzas  
Administración y Sector Público

Jorge G. Stuart Milne  
Presidente