

BANCOPATAGONIA

Estados Financieros Consolidados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera al 31 de diciembre de 2015 junto con el Informe de los Auditores Independientes

BANCO PATAGONIA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE ACUERDO CON NORMAS INTERNACIONALES DE
INFORMACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

ÍNDICE

	Página
Informe de los Auditores Independientes	-
Carátula	-
Estado Consolidado de Situación Financiera	1
Estado Consolidado de Resultados	3
Estado Consolidado de Resultados Integrales	5
Estado Consolidado de Evolución del Patrimonio Neto	6
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo	8
Nota 1 Información general – Antecedentes del Banco y sus sociedades controladas	10
Nota 2 Capital Social	11
Nota 3 Bases de presentación de los Estados Financieros y políticas contables aplicadas	13
Nota 4 Información por segmentos	29
Nota 5 Ingresos por intereses y similares	31
Nota 6 Egresos por intereses y similares	32
Nota 7 Ingresos y egresos por comisiones	32
Nota 8 Resultados por activos financieros valuados a valor razonable	33
Nota 9 Diferencia de cambio neta	33
Nota 10 Otros ingresos operativos	33
Nota 11 Gastos en personal	34
Nota 12 Pérdida por incobrabilidad de otros créditos y provisiones para riesgos diversos	34
Nota 13 Otros gastos operativos	34
Nota 14 Impuesto a la ganancias	35
Nota 15 Ganancias por acción	37
Nota 16 Distribución de utilidades y restricciones para la distribución de utilidades	38
Nota 17 Efectivo y equivalentes de efectivo	40
Nota 18 Cuentas especiales de garantía en Bancos Centrales	41
Nota 19 Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación, valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial y valuados a costo amortizado	42
Nota 20 Instrumentos financieros derivados	47
Nota 21 Préstamos	48
Nota 22 Otros créditos	51

BANCO PATAGONIA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE ACUERDO CON NORMAS INTERNACIONALES DE
INFORMACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

ÍNDICE (Continuación)

	Página
Nota 23 Bienes de uso y diversos	52
Nota 24 Otros activos	53
Nota 25 Financiaciones recibidas de entidades financieras	54
Nota 26 Depósitos	54
Nota 27 Obligaciones negociables	55
Nota 28 Otros pasivos	58
Nota 29 Provisiones para riesgos diversos	58
Nota 30 Reservas de Patrimonio Neto	59
Nota 31 Requerimientos de Capital Mínimo	60
Nota 32 Información adicional del Estado Consolidado de Flujos de Efectivo	62
Nota 33 Información sobre partes relacionadas	63
Nota 34 Bienes de disponibilidad restringida	65
Nota 35 Concentración de préstamos y depósitos	66
Nota 36 Valor razonable de instrumentos financieros	66
Nota 37 Análisis de vencimientos de activos y pasivos financieros	70
Nota 38 Clasificación de instrumentos financieros	72
Nota 39 Política de gerenciamiento de riesgos	74
Nota 40 Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión	98
Nota 41 Activos fiduciarios	98
Nota 42 Agente Financiero de la Provincia de Río Negro	99
Nota 43 Situación del Mercado Financiero	100



KPMG
Boulevard 710 - 1º 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 Accionistas y Directores de
Banco Patagonia S.A.
Domicilio legal: Avenida de Mayo 701 Piso 24
Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina

Informe sobre estados contables consolidados

Hemos auditado los estados contables consolidados de Banco Patagonia S.A. ("la Entidad") y sus subsidiarias que se adjuntan, los que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, los estados consolidados de resultados, de resultados integrales, de evolución del patrimonio 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 adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un control interno que la Dirección considere necesario de manera que los estados contables consolidados no contengan distorsiones significativas debidas a errores o fraude.

Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados contables consolidados adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos realizado nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría ("NIA"). Las NIA exigen que cumplamos con 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.

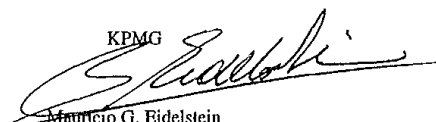
Una auditoría implica realizar procedimientos sobre bases selectivas para obtener elementos de juicio sobre las cifras y aseveraciones expuestas en los estados contables consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio profesional, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados contables consolidados contengan distorsiones significativas debidas a errores o fraude. Al realizar esta evaluación del riesgo, consideramos el control interno existente en la Entidad y sus subsidiarias relativo a la preparación y presentación de los estados contables consolidados con la finalidad de diseñar 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 y sus subsidiarias. Como parte de la auditoría se evalúan asimismo las políticas contables utilizadas, las estimaciones significativas hechas por la Dirección 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 y sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2015, los resultados consolidados de sus operaciones y los flujos de efectivo consolidados por el ejercicio finalizado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina 28 de marzo de 2016

KPMG

Mauricio G. Eidelstein
Socio

KPMG, una sociedad civil argentina y firma miembro de la red de firmas miembro independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza. Derechos reservados.

BANCO PATAGONIA S.A.

Domicilio Legal:

Avenida de Mayo 701 Piso 24 - Ciudad Autónoma de Buenos Aires - República Argentina

Actividad Principal: Banco Comercial

C.U.I.T.: 30 - 50000661 - 3

Fecha de Constitución: 4 de mayo de 1928

Datos de Inscripción en el Registro Público de Comercio de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires	Fecha	(1) Del instrumento constitutivo: 18/09/1928
		(2) De la última modificación: 07/12/2011
	Libro	Libro de Sociedad de Acciones: 57
		Número: 30.114
Fecha de vencimiento del contrato social: 29 de agosto de 2038		
Ejercicio Económico Nº 92		
Fecha de inicio: 1° de enero de 2015		Fecha de cierre: 31 de diciembre de 2015
Composición del Capital (Ver Nota 2)		
Cantidad y características de las acciones	En Pesos	
	Suscripto	Integrado
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 SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	NOTA	31/12/2015	31/12/2014 (*)
Efectivo y equivalentes de efectivo	17	9.599.808	6.600.443
Cuentas especiales de garantía en Bancos Centrales	18	399.542	267.276
Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	19	2.790.590	2.361.561
Activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial	19	6.824.472	4.421.767
Activos financieros valuados a costo amortizado	19	111.885	73.581
Instrumentos financieros derivados	20	52.859	181.175
Préstamos	21	37.817.414	26.086.540
Otros créditos	22	385.065	336.081
Bienes de uso y diversos	23	560.076	370.115
Activo por impuesto diferido	14	327.364	317.478
Otros activos	24	345.345	233.253
TOTAL ACTIVO		59.214.420	41.249.270
PASIVO			
Financiamientos recibidos de entidades financieras	25	2.621.336	1.427.408
Instrumentos financieros derivados	20	910.938	-
Depósitos	26	42.051.125	27.821.968
Obligaciones negociables	27	1.094.608	1.273.547
Otros pasivos	28	4.048.999	3.699.700
Previsiones para riesgos diversos	29	142.220	93.162
TOTAL PASIVO		50.869.226	34.315.785

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.**ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

PATRIMONIO NETO	NOTA	31/12/2015	31/12/2014 (*)
Capital Social	2	719.265	719.265
Primas de emisión		217.191	217.191
Resultados no asignados		2.986.480	2.744.130
Reserva por diferencias de conversión	30	74.644	40.961
Reserva legal	30	1.406.883	971.688
Reserva Facultativa	30	2.932.649	2.234.337
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A ACCIONISTAS DE LA ENTIDAD CONTROLADORA		8.337.112	6.927.572
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA		8.082	5.913
TOTAL PATRIMONIO NETO (Según estado respectivo)		8.345.194	6.933.485
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO		59.214.420	41.249.270

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

Las notas 1 a 43 son parte integrante de los presentes estados financieros consolidados.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.**ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ESTADO DE RESULTADOS	NOTA	31/12/2015	31/12/2014 (*)
Ingresos por intereses y similares	5	7.615.587	6.179.464
Egresos por intereses y similares	6	<u>(4.149.043)</u>	<u>(3.446.255)</u>
Ingresos netos por intereses y similares		3.466.544	2.733.209
Ingresos por comisiones	7	2.505.860	1.983.635
Egresos por comisiones	7	<u>(556.437)</u>	<u>(394.180)</u>
Ingresos netos por comisiones		1.949.423	1.589.455
Resultados por activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	8	1.125.257	896.353
Resultados por activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial	8	1.486.754	940.431
Diferencia de cambio neta	9	335.764	555.775
Otros ingresos operativos	10	36.395	63.024
TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS		8.400.137	6.778.247
Cargos por incobrabilidad netos generados por préstamos	21	(287.423)	(319.644)
TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS NETOS		8.112.714	6.458.603

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.**ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ESTADO DE RESULTADOS	NOTA	31/12/2015	31/12/2014 (*)
Gastos en personal	11	(2.056.781)	(1.513.631)
Depreciación de bienes de uso y diversos	23	(39.501)	(29.719)
Pérdida por incobrabilidad de otros créditos y provisiones para riesgos diversos	12	(27.417)	(56.296)
Otros gastos operativos	13	(2.255.240)	(1.600.181)
TOTAL DE GASTOS OPERATIVOS		(4.378.939)	(3.199.827)
RESULTADO OPERATIVO		3.733.775	3.258.776
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS		3.733.775	3.258.776
Impuesto a las ganancias neto	14	(1.311.141)	(1.118.842)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO - GANANCIA		2.422.634	2.139.934
Atribuible a:			
Accionistas de la Entidad controladora		2.420.465	2.138.484
Participación no controladora	3.1	2.169	1.450
Ganancias por Acción:			
Ganancias básicas por acción	15	3,3658	2,9736
Ganancias diluidas por acción	15	3,3658	2,9736

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

Las notas 1 a 43 son parte integrante de los presentes estados financieros consolidados.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e ImpuestosJuan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector PúblicoJoão Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.**ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	NOTA	31/12/2015	31/12/2014 (*)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO - GANANCIA		2.422.634	2.139.934
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Otros Resultados Integrales que serán reclasificados a resultados en periodos subsecuentes:			
Reservas por diferencias de conversión	30	51.820	23.082
Efecto impositivo sobre otros resultados integrales	30	(18.137)	(8.079)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO NETOS		33.683	15.003
TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO NETO DE IMPUESTOS		2.456.317	2.154.937
Atribuible a:			
Accionistas de la Entidad controladora		2.454.148	2.153.487
Participación no controladora	3.1	2.169	1.450

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

Las notas 1 a 43 son parte integrante de los presentes estados financieros consolidados.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e ImpuestosJuan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector PúblicoJoão Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

**ESTADO CONSOLIDADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social (1)	Aportes No Capitalizados	Reserva Legal (2) (3)	Reserva Facultativa (2) (3) (5)	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							
Saldos al 1° de enero de 2015	719.265	217.191	971.688	2.234.337	40.961	2.744.130	6.927.572	5.913	6.933.485
Resultado neto del ejercicio – Ganancia	-	-	-	-	-	2.420.465	2.420.465	2.169	2.422.634
Otros resultados integrales del ejercicio netos	-	-	-	-	33.683	-	33.683	-	33.683
Total de resultados integrales del ejercicio netos de impuestos	-	-	-	-	33.683	2.420.465	2.454.148	2.169	2.456.317
Distribución de utilidades aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 23/04/2015 (2):									
Reserva Legal	-	-	435.195	-	-	(435.195)	-	-	-
Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	(1.044.608)	(1.044.608)	-	(1.044.608)
Reserva Facultativa - Futura distribución de utilidades	-	-	-	698.312	-	(698.312)	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015 (4)	719.265	217.191	1.406.883	2.932.649	74.644	2.986.480	8.337.112	8.082	8.345.194

(1) Ver Nota 2.

(2) Ver Nota 16.

(3) Ver Nota 30.

(4) Ver Nota 3.1.

(5) La Reserva Facultativa se encuentra neta del importe correspondiente a la adquisición de acciones propias por 394. (Ver nota 2.2)

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

**ESTADO CONSOLIDADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 (*)**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social (1)	Aportes No Capitalizados	Reserva Legal (2)	Reserva Facultativa (2) (4)	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							
Saldos al 1° de enero de 2014	719.265	217.191	725.751	1.704.579	25.958	1.833.193	5.225.937	4.463	5.230.400
Resultado neto del ejercicio – Ganancia	-	-	-	-	-	2.138.484	2.138.484	1.450	2.139.934
Otros resultados integrales del ejercicio netos	-	-	-	-	15.003	-	15.003	-	15.003
Total de resultados integrales del ejercicio netos de impuestos	-	-	-	-	15.003	2.138.484	2.153.487	1.450	2.154.937
Distribución de utilidades aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 24/04/2014 (2):									
Reserva Legal	-	-	245.937	-	-	(245.937)	-	-	-
Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	(451.852)	(451.852)	-	(451.852)
Reserva Facultativa - Futura distribución de utilidades	-	-	-	529.758	-	(529.758)	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014 (3)	719.265	217.191	971.688	2.234.337	40.961	2.744.130	6.927.572	5.913	6.933.485

(1) Ver Nota 2.

(2) Ver Nota 30

(3) Ver Nota 3.1.

(4) La Reserva Facultativa se encuentra neta del importe correspondiente a la adquisición de acciones propias por 394. (Ver nota 2.2)

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

Las notas 1 a 43 son parte integrante de los presentes estados financieros consolidados.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.**ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014 (*)</u>
Variación del efectivo		
Efectivo al inicio del ejercicio (Ver Nota 32)	6.600.443	5.949.704
Diferencia de cambio atribuible al efectivo	584.504	922.106
Efectivo al cierre del ejercicio (Ver Nota 32)	9.599.808	6.600.443
Aumento neto / (Disminución neta) del efectivo	<u>2.414.861</u>	<u>(271.367)</u>
Causas de las variaciones del efectivo		
Actividades Operativas		
Activos financieros valuados a costo amortizado		
Cobros de intereses	5.902	2.846
Intereses cobrados por préstamos	7.221.869	5.919.673
Intereses cobrados por otros créditos	18.337	8.669
Dividendos cobrados por participaciones en otras sociedades	35.316	34.935
Intereses pagados por depósitos	(3.564.197)	(2.930.094)
Cobros/ (pagos) netos por:		
Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	3.713.974	(685.887)
Activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial	(3.908.785)	(2.495.609)
Préstamos	(11.414.894)	(2.497.723)
Otros activos netos	1.045.781	463.996
Otros créditos	(32.104)	(45.246)
Depósitos	13.414.750	4.604.827
Comisiones cobradas	2.520.358	2.013.729
Comisiones pagadas	(764.363)	(545.351)
Gastos operativos pagados	(3.716.776)	(3.040.420)
Pago del impuesto a las ganancias	(1.694.965)	(913.221)
Flujo neto de efectivo generado por / (utilizado en) las Actividades Operativas	<u>2.880.203</u>	<u>(104.876)</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.**ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014 (*)</u>
Actividades de Inversión		
Pagos por compras de bienes de uso y diversos	(1.065.610)	(727.568)
Cobros por ventas de bienes de uso y diversos	839.161	644.718
Flujo neto de efectivo utilizado en las Actividades de Inversión	(226.449)	(82.850)
Actividades de Financiación		
Financiaciones recibidas de entidades financieras	1.164.485	1.028.516
Intereses pagados por financiaciones recibidas de entidades financieras	(43.952)	(7.257)
Pagos netos por obligaciones negociables	(314.818)	(653.048)
Pago de dividendos	(1.044.608)	(451.852)
Flujo neto de efectivo utilizado en las Actividades de Financiación	(238.893)	(83.641)
Aumento neto / (Disminución neta) del efectivo	<u>2.414.861</u>	<u>(271.367)</u>

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

Las notas 1 a 43 son parte integrante de los presentes estados financieros consolidados.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(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. ("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. 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 financieros 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, reglamentada por el Decreto N° 1.023/13 del PEN de fecha 29 de julio de 2013, que contempla la reforma integral del anterior régimen de oferta pública (Ley N° 17.811), con vigencia a partir del 28 de enero de 2013.

Mediante la Resolución General N° 622/13 de fecha 9 de septiembre de 2013 y criterios administrativos posteriores, la CNV adecuó su normativa 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.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

La Entidad ha obtenido la inscripción en la CNV para desempeñar las siguientes funciones:

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

Con fecha 28 de marzo de 2016, el Directorio de Banco Patagonia S.A. aprobó la emisión de los presentes Estados financieros consolidados para su presentación ante la CVM.

Según las disposiciones legales vigentes, la Asamblea General de Accionistas a celebrarse el 27 de abril de 2016 deberá aprobar los Estados Financieros individuales y consolidados de la Entidad al 31 de diciembre de 2015 emitidos bajo normas locales, y que fueron aprobados por el Directorio con fecha 10 de febrero 2016 y presentados ante la CNV y CVM con fecha 11 de febrero de 2016 y ante el BCRA con fecha 19 de febrero de 2016. En virtud de lo mencionado, los presentes Estados financieros 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 Financieros individuales y consolidados emitidos bajo normas locales antes citados. En opinión de la Gerencia y el Directorio de la Entidad, los Estados Financieros individuales y consolidados emitidos bajo normas locales antes citados serán aprobados por la Asamblea General de Accionistas sin modificaciones.

NOTA 2: Capital Social

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del Capital Social es la siguiente:

ACCIONES SUSCRITAS E INTEGRADAS				CAPITAL SOCIAL EMITIDO		
Clase	Cantidad	VN \$ por acción	Votos por acción	En circulación	En cartera	Integrado
Ordinarias Clase "A"	22.768.818	1	1	22.769	-	22.769
Ordinarias Clase "B"	696.495.919	1	1	696.376	120	696.496
Total	719.264.737			719.145	120	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.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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 pagado por las acciones fue hasta un máximo de \$ 3,4515 por acción y el plazo para efectuar las adquisiciones fue de ciento ochenta días corridos a partir del 27 de marzo de 2012. Asimismo, con fecha 25 de septiembre de 2012, el Directorio de la Entidad dispuso, extender su vigencia hasta el 22 de marzo de 2013.

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 artículo 67 de la Ley N° 26.831, es de tres años contados desde su adquisición, salvo prórroga que disponga la Asamblea de Accionistas.

De acuerdo con lo dispuesto por el Título IV, Capítulo III de las normas de la CNV el tratamiento contable dado a las adquisiciones de acciones propias es el siguiente:

- a) El costo de adquisición de dichas acciones es debitado de la "Reserva Facultativa - Recompra de acciones" creada a estos efectos.
- b) La cuenta "Capital Social - Acciones Emitidas en Circulación" es debitada por el valor nominal de las acciones adquiridas y es acreditada la cuenta "Capital Social - Acciones Emitidas en Cartera".

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

3. Reducción del Capital Social

Con fecha 14 de diciembre de 2015 el Directorio de la Entidad aprobó la reducción del capital social por 119.500 acciones Clase "B" escriturales, ordinarias de V\$N 1 y un voto por acción, representativas del 0,016% del capital social que se encontraban en cartera y que fueron adquiridas conforme el artículo 68 de la Ley N° 17.811, según lo mencionado en esta nota en el apartado 2. A la fecha de presentación de los presentes estados financieros se están realizando todos los trámites necesarios a fin de informar y registrar la reducción de capital ante los organismos de contralor correspondientes.

4. 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 (Vendedores), 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 fecha, 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.

NOTA 3: Bases de presentación de los estados financieros 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 2015, se presentan en forma comparativa con los de cierre del ejercicio precedente.

Adicionalmente, y solo a efectos de la presentación comparativa, se efectuaron ciertas reclasificaciones no significativas necesarias sobre los estados financieros del ejercicio anterior para exponerlos sobre bases uniformes. La modificación de la información comparativa, no afecta en forma significativa la información presentada en los estados financieros considerados en su conjunto y no implica cambios en las decisiones tomadas en base a ella.

Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros 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.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros 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 financieros 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 financieros auditados al 31 de diciembre de 2014. A partir del ejercicio iniciado el 1° de enero de 2015, la Entidad ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas obligatorias según las emitió el IASB. La adopción de estas nuevas normas no tuvo efecto en los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, ni en los saldos comparativos.

Bases de consolidación

Subsidiarias:

Subsidiarias son todas las entidades (incluyendo las entidades estructuradas, de corresponder) sobre las cuales la Entidad tiene el control, que se evidencia a partir de la observancia simultánea de los siguientes elementos:

- 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, y
- 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.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, ingresos y gastos de Banco Patagonia S.A. y sus subsidiarias. Las transacciones entre las compañías consolidadas son eliminadas íntegramente.

Los estados financieros 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 Financieros 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 2015 y 2014, la Entidad ha consolidado sus estados financieros con los estados financieros de las siguientes sociedades:

Sociedad	Acciones		Porcentual sobre	
	Tipo	Cantidad	Capital Total	Votos Posibles
Patagonia Valores S.A.	Ordinaria	13.862.667	99,99%	99,99%
Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente Fondos Comunes de Inversión	Ordinaria	13.317.237	99,99%	99,99%
Banco Patagonia (Uruguay) S.A. I.F.E.	Ordinaria	50.000	100,00%	100,00%
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 financieros consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

La Entidad considera al peso argentino como su moneda funcional y de presentación. A tal fin, previo a la consolidación, los estados financieros 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

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

31 de diciembre de 2015 y 2014 (ver Nota 3.2.f)),

- b) los resultados correspondientes a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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".

3.2 Criterios de valuación y estimaciones contables significativos

La preparación de los estados financieros 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 pueden 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 financieros 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 financieros consolidados al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

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.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Los dividendos son reconocidos en el momento que son declarados.

a.2) Comisiones por préstamos:

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

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

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

a.4) Ingresos y egresos no financieros:

Se reconocen contablemente en base a su devengamiento mensual.

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:

- l) Se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

- II) Las condiciones contractuales de los activos financieros dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

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

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

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

Por otra parte, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

un periodo de tiempo concreto. Los mismos son registrados en el estado Consolidado de Resultado en la cuenta "Ingresos por intereses y similares".

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 21 y 22, 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 financieros (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.

Préstamos y cuentas por cobrar refinanciadas:

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.

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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.

La previsión por riesgo de incobrabilidad de préstamos y cuentas por cobrar 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. y 39).

b.4) Pasivos financieros:

Después del reconocimientos inicial, la totalidad de los pasivos financieros son valuados al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, según se explica en la Nota 3.2.a.1).

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

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma sustancial, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados de cada ejercicio.

d) Compensación de instrumentos financieros:

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

e) Deterioro de los activos financieros:

La Entidad evalúa a la fecha de los estados financieros 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

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

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

e.2) Préstamos y cuentas por cobrar refinanciados:

Dentro de la cartera de financiaciones 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.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Para considerar el deterioro de estos activos, la valuación de estas financiaciones se realiza en base al valor actual de los flujos de efectivo futuros descontados a la tasa de interés efectiva de la financiación original.

En el caso de existir mejoras crediticias evidenciadas por deudores deteriorados en ejercicios anteriores, el cargo por incobrabilidad reconocido previamente es revertido mediante el ajuste de la previsión por riesgo de incobrabilidad utilizada. Dicho recupero no da lugar a un importe en exceso al costo amortizado que habría sido reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese contabilizado la pérdida por deterioro del valor (ver Nota 21).

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 equivalentes de efectivo:

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 "Financiaciones recibidas 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

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Entidad con el objetivo de intermediación por cuenta propia. Los resultados generados se encuentran imputados en los resultados de cada ejercicio.

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

j) Activos no corrientes mantenidos para la venta:

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 encuentran disponibles para su venta inmediata bajo términos habituales de venta y por los cuales la Gerencia se halla 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 2015 y 2014 no hay activos no corrientes que cumplan con las condiciones antes mencionadas.

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.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

l) Deterioro de activos no financieros:

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

Para los activos no financieros se efectúa una evaluación en cada fecha de presentación de los estados financieros 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

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

medido de manera fiable, dicho pasivo contingente no se reconoce y se divulga en notas. Sin embargo, cuando la posibilidad de que deba efectuarse el desembolso sea remota, no se efectúa revelación alguna.

n) Impuesto a las ganancias:

El impuesto a las ganancias se calcula en base a los estados financieros 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 2015 y 2014, 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 financieros consolidados,

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

pues no son activos de la Entidad (ver Notas 40 y 41).

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

r) Programa de fidelización de clientes:

La Entidad posee un programa de fidelización de clientes consistente en la acumulación de puntos a través de los consumos efectuados con tarjetas de crédito y/o débito. Los mismos pueden ser canjeados por productos / servicios 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 28).

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 2015:

- NIC 34 "Información financiera intermedia". Otras revelaciones incorporadas por referencia cruzada a información fuera de los estados financieros intermedios. Esta modificación clarifica que cualquier revelación no incorporada directamente a los estados financieros intermedios, sino a través de referencias cruzadas con otros documentos financieros preparados por la Entidad, deberá estar disponible para los usuarios en las mismas condiciones y al mismo tiempo que los estados financieros intermedios. Esta modificación se aplicará de manera retroactiva y tendrá vigencia para los periodos anuales que se inicien a partir del 1° de enero de 2016.
- NIC 16 (Revisada) "Propiedades, planta y equipo" y NIC 38 (Revisada) "Activos Intangibles": con vigencia obligatoria para períodos anuales que se inicien el 1° de enero de 2016, aclara los métodos aceptables de depreciación y amortización.
- NIC 16 (Revisada) "Propiedades, planta y equipo" y NIC 41 (Revisada) "Agricultura": con vigencia obligatoria para períodos anuales que se inicien el 1° de enero de 2016, incluye el concepto de "plantas productivas" en el ámbito de la aplicación de la NIC 16 en lugar de la NIC 41, lo que permite que este tipo de activos se contabilicen como propiedad, planta y equipo y que su medición posterior al reconocimiento inicial sea sobre la base del costo o revaluación de acuerdo con la NIC 16.

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

- NIIF 9 “Instrumentos financieros” con vigencia obligatoria para períodos anuales que se inicien el 1° de enero de 2018. La norma reemplaza la NIC 39 sobre instrumentos financieros. Las mayores modificaciones que se introducen son: cambios en la clasificación y medición de activos y pasivos financieros, en el cálculo del deterioro de activos financieros y en la contabilidad de coberturas.
- NIIF 10 (Revisada) “Estados Contables Consolidados” y NIC 28 (Revisada) “Inversiones en entidades asociadas y negocios conjuntos”: con vigencia obligatoria para períodos anuales que se inicien el 1° de enero de 2016, incluye enmiendas a la inconsistencia reconocida entre los requerimientos de dichas normas en el tratamiento de la venta o contribución de los activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.
- NIIF 11 (Revisada) “Acuerdos conjuntos”: con vigencia obligatoria para períodos anuales que se inicien el 1° de enero de 2016, incluye orientaciones de contabilización de la adquisición de una participación en un acuerdo conjunto.
- NIIF 14 “Cuentas diferidas de actividades reguladas”: con vigencia obligatoria para períodos anuales que se inicien el 1° de enero de 2016, permite a los adoptantes por primera vez de las NIIF seguir reconociendo los montos relacionados con la regulación de tarifas de acuerdo con sus requerimientos de las normas anteriores. Sin embargo, para facilitar la comparación con entidades que ya aplican las NIIF, el efecto de la regulación de tarifas debe presentarse por separado de otras partidas.
- NIIF 15 “Ingresos de contratos con clientes”: con vigencia obligatoria para períodos anuales que se inicien el 1° de enero de 2017, especifica la forma y la oportunidad del reconocimiento de ingresos, así como la información a revelar.
- NIC 27 “Método de la participación en los estados financieros separados” con vigencia para los períodos anuales que se inicien el 1° de enero de 2016, que introduce el método de la participación para la registración de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas cuando la Entidad prepara estados financieros separados.
- Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014: con vigencia para períodos anuales que se inicien el 1° de julio de 2016.

A excepción de la NIIF 9, la Entidad no espera que el impacto de las normas o interpretaciones antes citadas que fueran aplicables, sea significativo para sus Estados financieros consolidados.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 4: Información por segmentos

A efectos de presentar la información correspondiente, el Banco ha determinado los siguientes segmentos de operación 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, incluyendo la provincia de Río Negro (ver Nota 42), realizan con el Banco.

- Tesorería: incluye funciones centrales y actividades de inversión, operaciones de cambio, derivados y operaciones de fondeo que no pueden ser atribuidos directamente a los segmentos mencionados anteriormente.
- Otros sin distribución: incluye los saldos de las sociedades controladas por la Entidad, y las conciliaciones de la información por segmentos, que es preparada en base a información contable local, con los saldos contables ajustados a NIIF.

A efectos de información de gestión, los saldos patrimoniales son los correspondientes al promedio del mes y no los saldos de cierre. A fin de conciliar las cifras con los estados financieros, la diferencia entre los saldos promedios y de cierre se incluye en "Otros sin distribución".

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 operación 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 Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 2015 y 2014:

	Segmento Personas	Segmento Empresas	Segmento Financiero y Público	Tesorería	Otros sin distribución	Total al 31/12/2015
Préstamos	8.131.850	22.120.278	2.020.664	159.947	5.384.675	37.817.414
Otros activos	1.034.797	338.337	1.585.794	21.745.735	(3.307.657)	21.397.006
TOTAL ACTIVO	9.166.647	22.458.615	3.606.458	21.905.682	2.077.018	59.214.420
Depósitos	16.694.564	12.296.965	10.502.342	342.587	2.214.667	42.051.125
Otros pasivos	10.845	8.643	2.257.790	7.274.987	(734.164)	8.818.101
TOTAL PASIVO	16.705.409	12.305.608	12.760.132	7.617.574	1.480.503	50.869.226
Ingresos netos por intereses y similares	496.165	3.112.888	(978.444)	32.911	803.024	3.466.544
Ingresos netos por comisiones	763.673	794.163	118.937	(15.165)	287.815	1.949.423
Resultados por activos financieros valuados a valor razonable	-	117.372	269.336	2.112.109	113.194	2.612.011
Diferencia de cambio neta	(53.291)	30.643	(57.881)	245.496	170.797	335.764
Otros ingresos operativos	34.042	75.740	28.946	264.043	(366.376)	36.395
TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS	1.240.589	4.130.806	(619.106)	2.639.394	1.008.454	8.400.137
(Cargos netos) / recuperos generados por préstamos	(136.423)	(189.960)	(1.912)	(62.016)	102.888	(287.423)
TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS NETOS	1.104.166	3.940.846	(621.018)	2.577.378	1.111.342	8.112.714
Total de gastos operativos	-	-	-	(3.397.212)	(981.727)	(4.378.939)
RESULTADO OPERATIVO	1.104.166	3.940.846	(621.018)	(819.834)	129.615	3.733.775
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS						3.733.775
Impuesto a las ganancias neto						(1.311.141)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO						2.422.634
Atribuible a:						
Accionistas de la Entidad Controladora						2.420.465
Participación no controladora						2.169

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Segmento Personas	Segmento Empresas	Segmento Financiero y Público	Tesorería	Otros sin distribución	Total al 31/12/2014
Préstamos	5.367.569	16.469.604	1.458.656	34.424	2.756.287	26.086.540
Otros activos	712.313	281.881	388.315	14.385.362	(605.141)	15.162.730
TOTAL ACTIVO	6.079.882	16.751.485	1.846.971	14.419.786	2.151.146	41.249.270
Depósitos	11.058.507	8.255.887	8.311.263	251.723	(55.412)	27.821.968
Otros pasivos	7.732	6.936	989.262	3.890.279	1.599.608	6.493.817
TOTAL PASIVO	11.066.239	8.262.823	9.300.525	4.142.002	1.544.196	34.315.785
Ingresos netos por intereses y similares	647.050	2.603.379	(931.280)	5.720	408.340	2.733.209
Ingresos netos por comisiones	575.651	622.340	89.510	620	301.334	1.589.455
Resultados por activos financieros valuados a valor razonable	-	10.365	39.493	1.611.104	175.822	1.836.784
Diferencia de cambio neta	(13.528)	53.116	(25.653)	479.445	62.395	555.775
Otros ingresos operativos	(8.262)	30.109	11.439	172.934	(143.196)	63.024
TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS	1.200.911	3.319.309	(816.491)	2.269.823	804.695	6.778.247
(Cargos netos) / recuperos generados por préstamos	(212.239)	(104.643)	(862)	1.328	(3.228)	(319.644)
TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS NETOS	988.672	3.214.666	(817.353)	2.271.151	801.467	6.458.603
Total de gastos operativos	-	-	-	(2.397.856)	(801.971)	(3.199.827)
RESULTADO OPERATIVO	988.672	3.214.666	(817.353)	(126.705)	(504)	3.258.776
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS						3.258.776
Impuesto a las ganancias neto						(1.118.842)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO						2.139.934
Atribuible a:						
Accionistas de la Entidad Controladora						2.138.484
Participación no controladora						1.450

NOTA 5: Ingresos por intereses y similares

	31/12/2015	31/12/2014
Préstamos	7.593.478	6.167.716
Otros créditos	13.913	4.610
Activos financieros valuados a costo amortizado	6.084	3.163
Otros	2.112	3.975
	7.615.587	6.179.464

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 6: Egresos por intereses y similares

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Depósitos	3.792.146	2.961.411
Obligaciones negociables	259.557	414.677
Financiaciones recibidas de entidades financieras	53.377	41.087
Otros	43.963	29.080
	<u>4.149.043</u>	<u>3.446.255</u>

NOTA 7: Ingresos y egresos por comisiones

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
<u>Ingresos por comisiones</u>		
Tarjetas de débito y crédito	887.198	544.278
Cuentas corrientes	363.361	300.629
Seguros	258.868	192.537
Paquetes de productos	182.561	144.032
Valores al cobro y custodia	124.264	113.530
Recaudaciones	101.929	74.781
Cajas de seguridad	92.484	72.475
Comercio exterior	89.664	68.363
Actividad fiduciaria (Ver Nota 41)	82.021	22.796
Cajas de ahorro	62.828	47.494
Administración de cartera y gestión de cobro	43.413	40.898
Otros	217.269	361.822
	<u>2.505.860</u>	<u>1.983.635</u>
<u>Egresos por comisiones</u>		
Tarjetas de débito y crédito	414.991	282.051
Convenio acreditación de haberes	28.708	36.448
Otros	112.738	75.681
	<u>556.437</u>	<u>394.180</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 8: Resultados por activos financieros valuados a valor razonable

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Resultados por activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación		
Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	816.914	303.780
Operaciones a término de moneda extranjera (ver Nota 20)	272.981	552.844
Dividendos en efectivo provenientes de acciones	35.316	34.935
Operaciones de permutas de tasas de interés (ver Nota 20)	46	4.794
	<u>1.125.257</u>	<u>896.353</u>
Resultado por activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial		
Activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial	1.486.754	940.431
	<u>1.486.754</u>	<u>940.431</u>
	<u>2.612.011</u>	<u>1.836.784</u>

NOTA 9: Diferencia de cambio neta

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	220.923	478.725
Resultado por compra-venta de divisas	114.841	77.050
	<u>335.764</u>	<u>555.775</u>

NOTA 10: Otros ingresos operativos

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Resultados por operaciones de tarjetas de crédito	20.319	17.610
Resultado por ventas de bienes de uso y diversos	4.376	4.199
Otros	11.700	41.215
	<u>36.395</u>	<u>63.024</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 11: Gastos en personal

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Sueldos	1.578.611	1.148.694
Cargas Sociales	337.092	255.195
Servicios al personal	48.961	23.605
Gratificaciones al personal	41.851	37.781
Representación, viáticos y movilidad	40.505	32.150
Servicios administrativos contratados	9.220	14.418
Indemnizaciones	541	1.788
	<u>2.056.781</u>	<u>1.513.631</u>

NOTA 12: Pérdida por incobrabilidad de otros créditos y provisiones para riesgos diversos

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Cargos netos por provisiones para otros créditos (Ver Nota 22)	5.497	471
Cargos netos por provisiones para riesgos diversos (Ver Nota 29)	21.920	55.825
	<u>27.417</u>	<u>56.296</u>

NOTA 13: Otros gastos operativos

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Impuesto sobre los ingresos brutos (1)	707.926	602.082
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	228.930	159.630
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	216.705	65.118
Gastos de transporte de caudales	127.373	84.116
Servicios de seguridad	123.916	88.617
Impuesto a los débitos y créditos en cuenta corriente bancaria	108.165	76.016
Impuestos varios	104.247	79.000
Alquileres	100.395	77.916
Propaganda y publicidad	94.100	26.305
Honorarios profesionales	86.061	59.174
Electricidad y comunicaciones	67.937	55.706
Gastos de correo privado	53.658	50.765
Honorarios a Directores y Síndicos	45.016	26.028
Gastos de limpieza	36.149	23.140
Gastos de oficina	33.439	19.177
Otros	121.223	107.391
	<u>2.255.240</u>	<u>1.600.181</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, dicho impuesto corresponde a ingresos por intereses y similares por 515.810 y 461.228, respectivamente; a ingresos por comisiones por 182.561 y 135.231, respectivamente, y a otros ingresos por 9.555 y 5.623, respectivamente.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 14: Impuesto a las ganancias*Impuesto a las ganancias*

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

Los activos y pasivos por impuesto diferido son los siguientes:

Descripción	31/12/2015	31/12/2014
Activos por impuesto diferido:		
Préstamos	271.638	249.097
Otros créditos	4.016	4.033
Otros activos	2.467	10.349
Depósitos	729	729
Obligaciones negociables	724	-
Otros pasivos	54.738	42.070
Previsiones para riesgos diversos	62.336	60.794
Total activos diferidos	396.648	367.072
Pasivos por impuesto diferido:		
Activos financieros valuados a valor razonable	(50.375)	(29.409)
Instrumentos financieros derivados	-	(81)
Bienes de uso y diversos	(18.909)	(20.104)
Total pasivos diferidos	(69.284)	(49.594)
Activo neto por impuesto diferido al cierre del ejercicio	327.364	317.478

La evolución del activo neto por impuesto diferido durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 se resume del siguiente modo:

Descripción	31/12/2015	31/12/2014
Activo neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio	317.478	263.934
Cargo a resultados por impuesto diferido	28.023	61.623
Efecto registrado en reservas de Patrimonio Neto (ver Nota 30)	(18.137)	(8.079)
Activo neto por impuesto diferido al cierre del ejercicio	327.364	317.478

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:

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Descripción	31/12/2015	31/12/2014
Ganancia antes de impuestos	3.733.775	3.258.776
Alícuota legal del impuesto a las ganancias	35%	35%
Impuesto sobre la ganancia neta	1.306.821	1.140.572
Diferencias permanentes:		
Ingresos no sujetos al impuesto a las ganancias	(12.140)	(91.550)
Egresos no deducibles del impuesto a las ganancias	16.460	69.820
Impuesto a las ganancias neto	1.311.141	1.118.842

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	31/12/2015	31/12/2014
Impuesto a las ganancias de acuerdo con las regulaciones tributarias	1.339.164	1.180.465
Resultado por impuesto diferido	(28.023)	(61.623)
Impuesto a las ganancias neto	1.311.141	1.118.842

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, una vez que se hayan agotado los quebrantos acumulados.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 financieros consolidados, no se han generado pasivos adicionales importantes como resultado de dichas revisiones.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 15: 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”.

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 2015 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:

	31/12/2015	31/12/2014
Numerador:		
Resultado neto del ejercicio atribuible a Accionistas de la Entidad Controladora	2.420.465	2.138.484
Denominador:		
Promedio ponderado de acciones ordinarias del ejercicio, ajustado por la adquisición de acciones propias	<u>VN 719.145.237</u>	<u>VN 719.145.237</u>
Ganancia básica y diluida por acción (indicado en \$)	<u>3,3658</u>	<u>2,9736</u>
Acciones ordinarias en circulación al inicio y cierre del ejercicio (ver Nota 2)	VN 719.145.237	VN 719.145.237

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 16: Distribución de utilidades y restricciones para la distribución de utilidades

Distribución de utilidades

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 23 de abril de 2015, correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2014, aprobó la siguiente distribución de utilidades:

A Reserva Legal	435.195
A Reserva Facultativa – Futura Distribución de Utilidades	698.312
A Dividendos en efectivo	1.044.608

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 registrada en los estados contables preparados de acuerdo a las bajo normas establecidas por el BCRA, sea utilizada para tal fin.

Con fecha 28 de septiembre de 2015, la SEFYC del BCRA autorizó el pago de los dividendos en efectivo, los que fueron puestos a disposición de los accionistas de la Entidad con fecha 15 de octubre de 2015.

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.

Restricción para la distribución de utilidades

De acuerdo con las disposiciones del BCRA, el 20% de la utilidad del ejercicio registrada en los estados contables preparados de acuerdo con las normas establecidas por el BCRA debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal. Consecuentemente, la próxima Asamblea de Accionistas deberá aplicar 481.107 de Resultados no asignados a incrementar el saldo de dicha reserva.

De acuerdo con la Ley N° 25.063, los dividendos que se distribuyan, en dinero o en especie, en exceso de las utilidades impositivas acumuladas al cierre del ejercicio inmediato anterior a la fecha de pago o distribución, estarán sujetos a una retención del 35% en concepto de impuesto a las ganancias con carácter de pago único y definitivo. La ganancia a considerar en cada ejercicio será la que resulte de detraer a la utilidad impositiva, el impuesto pagado por el o los ejercicios fiscales de origen de la ganancia que se distribuye o la parte proporcional correspondiente y sumarle los dividendos o utilidades provenientes de otras sociedades de capital no computados en la determinación de dicha ganancia en el o los mismos períodos fiscales. La referida distribución de dividendos no se encuentra alcanzada por la retención antes mencionada, debido a que no supera las utilidades determinadas en base a la aplicación de la normativa citada.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Por otra parte, la Ley N° 26.893 de fecha 20 de septiembre de 2013 dispuso que los dividendos en dinero o en especie (excepto en acciones o cuotas partes) estarán alcanzados por el impuesto a las ganancias a una alícuota del diez por ciento (10%), con carácter de pago único y definitivo, sin perjuicio de la retención mencionada en el párrafo anterior, si correspondiere.

Mediante la Comunicación "A" 5072, 5485 y complementarias el BCRA estableció el procedimiento de carácter general para proceder a la distribución de utilidades. Conforme al mismo, 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 o efectivo mínimo, entre otras condiciones previas que deben cumplirse.

Asimismo, sólo se podrá distribuir utilidades en la medida que se cuente con resultados positivos luego de deducir extracontablemente de los resultados no asignados, entre otros conceptos, los importes de las reservas legal y estatutarias, cuya constitución sea exigible, la diferencia neta positiva entre el valor contable y el valor determinado por la Entidad para el caso de los instrumentos de deuda pública y/o de regulación monetaria del BCRA que no cuenten con volatilidad publicada ni con valor presente publicado por el BCRA.

El BCRA, mediante la Comunicación "A" 5273, que continúa vigente a la fecha de la presente, introdujo adecuaciones 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 citados precedentemente.

Posteriormente, con fecha 10 de noviembre de 2015, mediante la Comunicación "A" 5827, dispone que las entidades financieras deberán constituir, para poder distribuir resultados, un margen de capital adicional a la exigencia de capital mínimo. Este margen de capital adicional debe estar compuesto por un margen de conservación de capital de 2,5% de sus activos ponderados por riesgo; margen que se eleva al 3,5% cuando se trate de entidades financieras de importancia sistémica. La distribución de resultados estará limitada cuando el nivel y composición de la responsabilidad patrimonial computable de las entidades financieras -a pesar de cumplir con la exigencia de capital mínimo-, las ubique dentro del rango del margen de conservación del capital.

La aplicación del margen adicional de capital será gradual, ya que se introducirá progresivamente entre el 1 de enero de 2016 y fines de 2018, para entrar plenamente en vigor el 1 de enero de 2019. De acuerdo a esto el margen de conservación de capital será del 0,625% de los activos ponderados por riesgos a partir del 1 de enero de 2016, incrementándose cada año en 0,625 puntos porcentuales hasta alcanzar el 1 de enero de 2019 su nivel definitivo del 2,5 % de los activos ponderados por riesgo. Asimismo, las entidades financieras calificadas por el BCRA como de importancia sistémica local o de importancia sistémica global deberán poseer un nivel de capital que les brinde una mayor capacidad de absorción de pérdidas. Por este motivo, el capital adicional requerido a las entidades de importancia sistémica comenzará el 1 de enero de 2016 en el 0,25 % de los activos ponderados por riesgo, incrementándose cada año en 0,25 puntos

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

porcentuales hasta alcanzar el 1 de enero de 2019 su nivel definitivo del 1% de los activos ponderados por riesgo.

Finalmente, teniendo en cuenta lo detallado en el presente acápite, los resultados distribuibles ascienden a 1.924.426 y se propone asignarlos de la siguiente manera:

- A Reserva Facultativa para Futura Distribución de Utilidades	1.871.698
- A Dividendos en Efectivo	<u>52.728</u>
Total	1.924.426

La distribución de utilidades está sujeta a la aprobación de la Asamblea General de Accionistas y a la previa autorización de la SEFyC del BCRA.

NOTA 17: Efectivo y equivalentes de efectivo

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Efectivo	2.887.536	1.965.572
BCRA – Cuenta corriente (1)	5.678.629	3.936.633
Saldos en otras entidades financieras (1)	<u>1.033.643</u>	<u>698.238</u>
	<u>9.599.808</u>	<u>6.600.443</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 dichas cuentas no reconocieron remuneración.

A continuación se expone el detalle de las principales entidades financieras en las cuales se encuentran depositados los fondos al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Wells Fargo Bank	572.105	369.783
Standard Chartered Bank	95.490	75.745
Banco de la Nación Argentina	75.823	76.030
Banco do Brasil S.A. - N.Y. (ver Nota 33)	72.027	24.912
Bank of America	71.955	30.368
Unicredito Italiano S.p.A.	45.444	18.996
Citibank N.Y.	18.243	27.705
Bank of Montreal	18.060	940
J.P. Morgan Chase Bank	15.444	14.239
Euroclear Bank SA	14.783	5.226
Otros	<u>34.269</u>	<u>54.294</u>
	<u>1.033.643</u>	<u>698.238</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 31).

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 2015 y 2014:

Concepto	31/12/2015	31/12/2014
Saldos en el Banco Central de la República Argentina		
BCRA – Cuenta corriente	5.678.629	3.936.633
BCRA – Cuentas especiales de garantía	399.542	267.276
	<u>6.078.171</u>	<u>4.203.909</u>

NOTA 18: Cuentas especiales de garantía en Bancos Centrales

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. Asimismo, Banco Patagonia Uruguay S.A. I.F.E. mantiene en el Banco Central de Uruguay depósitos correspondientes a la radicación obligatoria de activos en la República Oriental del Uruguay, en cumplimiento del artículo 221 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero del Banco Central del Uruguay. (Ver Nota 34).

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
BCRA – Cuentas especiales de garantía	393.039	267.276
Cuenta especial de garantía en Banco Central de Uruguay	6.503	-
	<u>399.542</u>	<u>267.276</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 19: 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	31/12/2015	31/12/2014
Bono de la Nación Argentina en \$ Badlar + 250 P.B. (BONAR 2019) (ver Nota 34)	11/03/19	\$	Badlar + 2,5%	Al vencimiento	530.324	483.313
Bono de la Nación Argentina U\$S (BONAD 2017)	21/09/17	U\$S	0,75%	Al vencimiento	430.429	-
Bono de la Nación Argentina en \$ Badlar + 200 P.B. (BONAR 2017)	28/03/17	\$	Badlar + 2%	Al vencimiento	424.448	331.888
Bonos del Tesoro Nacional Vto. Julio 2016 (BONAC Julio 2016)	12/07/16	\$	Variable	Al vencimiento	388.036	-
Bono de la Nación Argentina en U\$D 0,75%	09/06/17	U\$S	0,75%	Al vencimiento	227.241	-
Bono de la Nación Argentina en \$ Badlar + 200 P.B. (BONAR 2016)	29/09/16	\$	Badlar + 2%	Al vencimiento	227.237	399.175
Bono de la Nación Argentina en u\$s 7% (BONAR X)	17/04/17	U\$S	7 %	Al vencimiento	222.670	49.232
Bono de la Nación Argentina en \$ Badlar + 300 P.B.	09/10/17	\$	Badlar + 3%	Al vencimiento	101.866	-
Bono Consolidación \$ Serie 8	04/10/22	\$	Badlar	14 cuotas trimestrales	96.317	152.640
Bonos del Tesoro Nacional Vto. Mayo 2016 (BONAC Mayo 2016)	09/05/16	\$	Variable	Al vencimiento	41.465	-
Título de Deuda de la Provincia de Neuquén garantizados Clase 2 Serie I	11/10/18	U\$S	3,9%	6,65% + 1 cuota de 6,9%	27.558	32.604
Títulos de la deuda pública Entre Ríos S.2ªA	20/01/17	U\$S	28.10%	3 cuotas trimestrales desde 07/2016	15.825	-
Título de Deuda de la Provincia de Neuquén Clase I Serie I	12/06/16	U\$S	3%	11,11% + 1 cuota de 11,12%	11.090	22.432
Bonos Garantizados Decreto Nro. 1.579/02 (BOGAR) (ver Nota 34)	04/02/18	\$	2% + Cer	156 cuotas mensuales	83	403.439
Bono Consolidación \$ Serie 7 (ver Nota 34)	04/01/16	\$	Badlar	4 cuotas trimestrales	2	207.140
Bono de la Nación Argentina en u\$s2,40% (BONAD 2018)	18/03/18	U\$S	2,40%	Al vencimiento	-	82.600
Bono del Gob. Nacional en u\$s 7 % (Boden 2015)	03/10/15	U\$S	7%	Al vencimiento	-	67.812
Bono de la Nación Argentina en \$ Badlar Privada + 3 % (BONAR 2015) (ver Nota 34)	10/09/15	\$	Badlar + 3%	6 cuotas semestrales	-	44.589
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%	-	23.355
Bonos Descuento \$ + V. Neg. PBI \$	15/12/33	\$	5,83% + Cer	20 cuotas Semestrales	-	20.175
Bono de la Nación Argentina en u\$s1,75% (BONAD 2016)	28/10/16	U\$S	1,75 %	Al vencimiento	-	14.926
Título de Deuda de la Provincia de Entre Ríos Serie II Clase B	27/12/16	U\$S	2,25%	8 cuotas del 11% + 1 cuota del 12%	-	10.771
Otros (ver Nota 34)					45.999	15.470
					2.790.590	2.361.561

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial:

Descripción	Vto.	Moneda	Tasa	Amortización	31/12/2015	31/12/2014
Letras del BCRA (ver Nota 34)	desde el 13/01/16 al 18/05/16	\$	Emisión con descuento	Al vencimiento	6.376.287	4.421.767
Letras del BCRA (ver Nota 34)	desde el 13/01/16 al 20/01/16	U\$D	Emisión con descuento	Al vencimiento	448.185	-
					<u>6.824.472</u>	<u>4.421.767</u>

Activos financieros valuados a costo amortizado:

Descripción	Vto.	Moneda	Tasa	Amortización	31/12/2015	31/12/2014
Bono Argentino de Ahorro para el Desarrollo Económico (BAADE)	17/07/16	U\$S	4%	Al vencimiento	111.885	73.581
					<u>111.885</u>	<u>73.581</u>

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

1) Letras del BCRA (LEBAC): son instrumentos 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 2019): con fecha 8 de marzo de 2013, mediante las Resoluciones Conjuntas N° 35/2013 y N° 11/2013 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 + 250 pbs. Vto. 2019" con fecha de emisión 11 de marzo de 2013 y amortización total a su vencimiento el 11 de marzo de 2019. La tasa de interés pagadera trimestralmente equivalente a la tasa Badlar Privada más una margen de 250 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.

3) Bono de la Nación Argentina vinculado al dólar (BONAD 2017): bonos emitidos por el Gobierno Nacional Argentino con fecha 21 de septiembre de 2015, en dólares estadounidenses con fecha de vencimiento el 21 de septiembre de 2017, otorgando derecho a una Tasa nominal anual del 0,75 % pagaderos semestralmente hasta el vencimiento. El primer servicio de intereses será el 21 de marzo de 2016.

4) Bono de la Nación Argentina (BONAR 2017): mediante las Resoluciones Conjuntas N° 65 y N° 13 de las Secretarías de Hacienda y de Finanzas del Ministerio de Economía y Finanzas Publicas de la Nación con fecha 25 de marzo de 2014, se emitieron bonos denominados "Bono de la Nación Argentina en pesos BADLAR Privada + 200 pbs. Vto. 2017" con fecha de emisión 28 de marzo de 2014 con un plazo de 3 años

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

que vence el 28 de marzo de 2017, otorgando derecho a una Tasa de interés Badlar Privada más 200 p.b. pagándose los intereses trimestralmente.

5) Bonos del Tesoro Nacional Vto. Julio 2016 (BONAC Julio 2016): son bonos emitidos por el Tesoro Nacional con fecha 12 de junio de 2015. Su vencimiento final es el 12 de julio de 2016, otorgando derecho a una tasa variable equivalente al promedio simple de las tasas de interés implícitas de Letras Internas del BCRA en pesos. Los intereses serán pagaderos trimestralmente hasta el vencimiento. El primer servicio de intereses se efectivizó el 14 de septiembre de 2015.

6) Bono de la Nación Argentina vinculado al dólar: son bonos emitidos por el Gobierno Nacional Argentino con fecha 9 de octubre de 2015, en dólares estadounidenses con fecha de vencimiento el 9 de junio de 2017, otorgando derecho a una Tasa nominal anual del 0,75 % pagaderos semestralmente hasta el vencimiento. El primer servicio de intereses será el 9 de abril de 2016.

7) Bono de la Nación Argentina (BONAR 2016): mediante las Resoluciones Conjuntas N° 221 y N° 60 de las Secretarías de Hacienda y de Finanzas del Ministerio de Economía y Finanzas Publicas de la Nación con fecha 23 de septiembre de 2014, se emitieron bonos denominados "Bono de la Nación Argentina en pesos BADLAR Privada + 200 pbs. Vto. 2016" con fecha de emisión 29 de septiembre de 2014 con un plazo de 2 años que vence el 29 de septiembre de 2016, otorgando derecho a una Tasa de interés Badlar Privada más 200 p.b. pagándose los intereses trimestralmente.

8) 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.

9) 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 de 2013, con un plazo de 2 años, amortización al vencimiento y con un interés anual del 4% pagadero semestralmente.

10) Bono de la Nación Argentina (BONAR 2017): con fecha 9 de octubre de 2015 se emitieron bonos denominados "Bono de la Nación Argentina en pesos BADLAR Privada + 300 pbs. Vto. 2017" con amortización total a su vencimiento el 9 de octubre de 2017. La tasa de interés pagadera trimestralmente equivalente a la tasa Badlar Privada más una margen de 300 puntos básicos. El primer servicio de intereses será el 9 de enero de 2016.

11) 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 octubre 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 Badlar 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.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

12) Bonos del Tesoro Nacional Vto. Mayo 2016 (BONAC Mayo 2016): son bonos emitidos por el Tesoro Nacional con fecha 8 de mayo de 2015. Su vencimiento final es el 9 de mayo de 2016, otorgando derecho a una tasa variable equivalente al promedio simple de las tasas de interés implícitas de Letras Internas del BCRA en pesos. Los intereses serán pagaderos trimestralmente hasta el vencimiento. El primer servicio de intereses se efectivizó el 10 de agosto de 2015.

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) Título de deuda pública de Entre Ríos: son títulos de deuda emitidos por la provincia de Entre Ríos en pesos y garantizados con vencimiento a los 18 meses desde la fecha de su emisión (20 de enero de 2017). Amortizará en 3 cuotas trimestrales a partir del 20 de julio de 2016. La tasa de interés es fija del 28,10% nominal anual los primeros 9 meses, y luego será variable, conformada por tasa Badlar más un margen del 4,8% nominal anual.

15) 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 ajustado por CER e interés, devengando una tasa fija del 2%.

16) 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 Badlar y se pagan trimestralmente.

17) Bono de la Nación Argentina en u\$s 2,40% (BONAD 2018): mediante las Resoluciones Conjuntas N° 286 y N° 75 de las Secretarías de Hacienda y de Finanzas del Ministerio de Economía y Finanzas Públicas de la Nación con fecha 11 de noviembre de 2014, se emitieron bonos denominados "Bonos de la Nación Argentina vinculado al dólar 2.40 % vto 2018 (BONAD 2.40 % 2018)" con fecha de emisión 18 de noviembre de 2014 en dólares estadounidenses con un plazo de 3 años y 4 meses, que vence el 18 de marzo de 2018, otorgando derecho a una Tasa nominal anual del 2.40 %. El primer cupón de intereses será cuatrimestral y luego semestral hasta el vencimiento.

18) 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.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

19) 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.

20) 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.

21) 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.

22) Bonos Descuento \$ + V. Neg. PBI \$: son títulos emitidos por el estado nacional en pesos argentinos, con vencimiento el 15 de diciembre de 2033, emitidos el 31 de diciembre de 2003 con un plazo de 30 años y su amortización es en 20 cuotas semestrales iguales y sucesivas comenzando el 30 de junio de 2024, ajustables por CER, los intereses son a tasa fija del 5,83 % pago parcial semestral.

23) Bono de la Nación Argentina en u\$s1,75% (BONAD 2016): mediante las Resoluciones Conjuntas N° 258 y N° 68 de las Secretarías de Hacienda y de Finanzas del Ministerio de Economía y Finanzas Públicas de la Nación con fecha 21 de octubre de 2014, se emitieron bonos denominados "Bonos de la Nación Argentina vinculado al dólar 1,75 % vto 2016 (BONAD 1,75 % 2016)" con fecha de emisión 28 de octubre de 2014 en dólares estadounidenses con un plazo de 2 años, que vence el 28 de octubre de 2016, otorgando derecho a una Tasa nominal anual del 1,75 % pagaderos semestralmente hasta el vencimiento.

24) Título de Deuda de la Provincia de Entre Ríos Serie II: son títulos de deuda emitidos por la provincia de Entre Ríos, con vencimiento 27 de diciembre de 2016, que devenga un interés del 2,25%, pagadero en forma trimestral los días 27 de los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año. El capital se amortizará en nueve cuotas trimestrales consecutivas desde el mes 12, siendo las primeras 8 cuotas del 11% del valor nominal y la última cuota del 12% del valor nominal, a abonarse los días 27 de los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 20: Instrumentos financieros derivados

En el curso normal de sus negocios, el Banco concertó operaciones a término con liquidación diaria o mensual de diferencias, sin entrega del subyacente y operaciones de permuta de tasas de interés (swap de tasas). Ambas clases de 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 al 31 de diciembre de 2015 y 2014, expresado en miles, en la moneda de origen, es el siguiente:

	Valor Nominal al	
	31/12/2015	31/12/2014
Compras a término de moneda extranjera	u\$s 500.100	u\$s 344.700
Ventas a término de moneda extranjera	u\$s 496.262	u\$s 344.700
Permutas de tasas de interés	-	\$ 8.785

El valor razonable de las operaciones de permuta de tasas de interés es de 232 al 31 de diciembre de 2014, generando un resultado de 46 y 4.794 al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente (ver Nota 8).

El valor razonable de los contratos de operaciones a término con liquidación diaria es cero debido a que la diferencia entre los valores concertados y los de mercado se liquida en forma diaria con impacto en resultados. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el valor razonable de los contratos de operaciones con la modalidad de liquidación de diferencias mensuales es de 52.859 y 180.943, respectivamente, para los contratos que generaron saldos a cobrar y de 910.938 al 31 de diciembre de 2015 para los contratos que generaron saldos a pagar.

Los resultados generados por las operaciones a término de moneda extranjera al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fueron de 272.981 y 552.844, respectivamente (ver Nota 8).

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 21: Préstamos

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

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Documentos	13.164.058	10.020.400
Adelantos	6.743.509	4.749.096
Tarjetas de crédito	5.328.437	3.482.452
Préstamos personales	4.109.044	3.250.580
Montos a cobrar por operaciones de pases con Entidades Financieras	2.729.780	410.272
Préstamos prendarios	2.000.553	1.559.071
Arrendamientos (leasing) financieros	1.278.433	1.011.375
Préstamos a entidades financieras	977.552	389.645
Préstamos a concesionarios	468.481	770.477
Préstamos otorgados a Organismos del Sector Público	424.513	159.400
Préstamos hipotecarios	45.894	49.027
Prefinanciación de exportaciones	35.058	188.318
Otros préstamos	881.403	438.910
Intereses y conceptos asimilables a cobrar	<u>500.047</u>	<u>409.807</u>
Total de préstamos	38.686.762	26.888.830
Previsiones por riesgo de incobrabilidad	<u>(869.348)</u>	<u>(802.290)</u>
Total	<u><u>37.817.414</u></u>	<u><u>26.086.540</u></u>

Los préstamos por clases al 31 de diciembre de 2015 y 2014 son los siguientes:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Préstamos corporativos	26.241.184	17.809.605
Préstamos a individuos	12.399.684	9.030.198
Préstamos hipotecarios	<u>45.894</u>	<u>49.027</u>
Total	<u><u>38.686.762</u></u>	<u><u>26.888.830</u></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 Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(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:

Arrendamientos Financieros	31/12/2015		31/12/2014	
	Inversión total	Valor actual de los pagos mínimos	Inversión total	Valor actual de los pagos mínimos
Hasta un año	686.249	466.587	511.438	358.795
De 1 a 5 años	1.004.340	822.125	787.477	660.933
Más de 5 años	1.650	1.373	1.667	1.387
	<u>1.692.239</u>	<u>1.290.085</u>	<u>1.300.582</u>	<u>1.021.115</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los intereses no devengados son 402.154 y 279.467, respectivamente, y las provisiones acumuladas por riesgo de incobrabilidad ascienden a 22.070 y 17.861, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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

Evolución de Provisiones por clase de préstamo	Préstamos hipotecarios	Préstamos a individuos	Préstamos corporativos	Total
Al inicio	1.397	542.502	258.391	802.290
Cargo neto del ejercicio	986	222.955	142.244	366.185
Aplicaciones	(754)	(189.104)	(109.269)	(299.127)
Al 31 de diciembre de 2015	<u>1.629</u>	<u>576.353</u>	<u>291.366</u>	<u>869.348</u>

Forma de determinación

Provisiones no determinadas individualmente	1.037	340.952	157.535	499.524
Provisiones determinadas individualmente	592	235.401	133.831	369.824
	<u>1.629</u>	<u>576.353</u>	<u>291.366</u>	<u>869.348</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Evolución de Provisiones por clase de préstamo	Préstamos hipotecarios	Préstamos a individuos	Préstamos corporativos	Total
Al inicio	2.400	381.297	195.289	578.986
Cargo neto del ejercicio	(330)	260.791	79.043	339.504
Aplicaciones	(673)	(99.586)	(15.941)	(116.200)
Al 31 de diciembre de 2014	<u>1.397</u>	<u>542.502</u>	<u>258.391</u>	<u>802.290</u>

Forma de determinación

Provisiones no determinadas individualmente	1.033	252.532	118.926	372.491
Provisiones determinadas individualmente	364	289.970	139.465	429.799
	<u>1.397</u>	<u>542.502</u>	<u>258.391</u>	<u>802.290</u>

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

Evolución de Provisiones por forma de determinación	31/12/2015			31/12/2014		
	Provisiones no determinadas individualmente	Provisiones determinadas individualmente	Total	Provisiones no determinadas individualmente	Provisiones determinadas individualmente	Total
Al inicio	372.491	429.799	802.290	278.724	300.262	578.986
(Recupero) / cargo neto del ejercicio	140.640	225.545	366.185	101.795	237.709	339.504
Aplicaciones	(13.607)	(285.520)	(299.127)	(8.028)	(108.172)	(116.200)
Al cierre	<u>499.524</u>	<u>369.824</u>	<u>869.348</u>	<u>372.491</u>	<u>429.799</u>	<u>802.290</u>

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

	31/12/2015	31/12/2014
Cargo neto por incobrabilidad del ejercicio	(366.185)	(339.504)
Recuperos de créditos	78.762	19.860
Cargos por incobrabilidad generado por préstamos, neto de recuperos	<u>(287.423)</u>	<u>(319.644)</u>

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.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Entidad mantiene las siguientes operaciones contingentes:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Adelantos y créditos acordados no utilizados	1.183.005	1.052.417
Garantías otorgadas	587.790	309.355
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior	268.613	41.687
Cartas de crédito	<u>103.197</u>	<u>126.446</u>
	<u>2.142.605</u>	<u>1.529.905</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 39.

NOTA 22: Otros créditos

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

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Obligaciones negociables compradas (1)	132.570	60.360
Deudores varios	109.034	115.551
Valores fiduciarios (2)	10.670	85.940
Deudores por venta de bienes	512	19.814
Otros	<u>151.169</u>	<u>71.297</u>
	403.955	352.962
Previsión por riesgo de incobrabilidad de otros créditos	<u>(18.890)</u>	<u>(16.881)</u>
	<u>385.065</u>	<u>336.081</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las obligaciones negociables compradas en moneda nacional devengan una tasa promedio del 23,60% y 17,45%, respectivamente, y tienen un plazo promedio ponderado de 11 y 19 meses, respectivamente. Asimismo, las tenencias en dólares estadounidenses devengan una tasa del 3,31% y 3,59% nominal anual, respectivamente y tienen un plazo promedio ponderado de 14 y 19 meses, respectivamente.

(2) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los valores fiduciarios vigentes son créditos con pagos fijos que devengan una tasa promedio del 27,59% y 25% nominal anual, respectivamente, y cuyo plazo promedio ponderado es de 5 y 8 meses, respectivamente.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

	31/12/2015	31/12/2014
Al inicio del ejercicio	16.881	17.773
Cargos netos del ejercicio (ver Nota 12)	5.497	471
Aplicaciones	(3.488)	(1.363)
Al cierre del ejercicio	18.890	16.881

NOTA 23: 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:

Evolución de saldos de bienes de uso y diversos	Inmuebles	Mobiliarios e instalaciones	Máquinas y equipos	Vehículos y aeronaves	Otros bienes diversos (1)	Total al 31/12/2015
Vida útil estimada en años	50	10	5	5	5 - 50	
Valor de origen:						
Al 1° de enero de 2015	214.611	83.236	148.315	19.056	101.223	566.441
Altas	24.581	21.561	40.527	6.522	1.091.025	1.184.216
Bajas	-	(374)	(833)	(1.689)	(953.826)	(956.722)
Transferencias	41.246	-	-	-	(41.246)	-
Al 31 de diciembre de 2015	280.438	104.423	188.009	23.889	197.176	793.935
Depreciación:						
Al 1° de enero de 2015	41.521	46.437	86.910	13.906	7.552	196.326
Bajas	-	-	(486)	(1.388)	(94)	(1.968)
Cargo por depreciación para el ejercicio contable	6.231	6.979	23.934	1.990	367	39.501
Al 31 de diciembre de 2015	47.752	53.416	110.358	14.508	7.825	233.859
Valor residual al 31 de diciembre de 2015	232.686	51.007	77.651	9.381	189.351	560.076

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Evolución de saldos de bienes de uso y diversos	Inmuebles	Mobiliarios e instalaciones	Máquinas y equipos	Vehículos y aeronaves	Otros bienes diversos (1)	Total al 31/12/2014
Vida útil estimada en años	50	10	5	5	5 - 50	
Valor de origen:						
Al 1° de enero de 2014	211.373	74.627	115.599	14.778	50.242	466.619
Altas	3.238	8.754	33.815	4.673	677.088	727.568
Bajas	-	(145)	(1.099)	(395)	(626.107)	(627.746)
Al 31 de diciembre de 2014	214.611	83.236	148.315	19.056	101.223	566.441
Depreciación:						
Al 1° de enero de 2014	37.044	40.684	70.174	13.095	7.031	168.028
Bajas	-	-	(1.065)	(297)	(59)	(1.421)
Cargo por depreciación para el ejercicio contable	4.477	5.753	17.801	1.108	580	29.719
Al 31 de diciembre de 2014	41.521	46.437	86.910	13.906	7.552	196.326
Valor residual al 31 de diciembre de 2014	173.090	36.799	61.405	5.150	93.671	370.115

- (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 24: Otros activos

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
<u>Activos financieros</u>	170.163	125.395
Depósitos en garantía (Ver Nota 34)	167.042	125.395
Otros	3.121	-
<u>Activos no financieros</u>	175.182	107.858
Adelantos pagados	109.213	78.021
Anticipos por compras de bienes	55.206	9.995
Obras de arte	3.350	3.344
Otros	7.413	16.498
	<u>345.345</u>	<u>233.253</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 25: Financiaciones recibidas de entidades financieras

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Banco do Brasil S.A. – N.Y. (ver Nota 33)	1.726.619	415.053
Sociedad de Promoción y Participación para la Cooperación Económica – Agencia Francesa de Desarrollo (Proparco)	227.933	129.271
Citibank N.A.	171.905	84.707
Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.	143.500	-
Standard Chartered Bank	137.704	24.919
Intesa Sanpaolo	61.834	-
Banco Cetelem Argentina S.A.	38.034	9.002
Corporación Interamericana de Inversiones	28.089	36.942
BNP Paribas S.A.	26.460	59.835
Banco Central de la República Argentina	20.572	27.500
Otros	38.686	640.179
	<u>2.621.336</u>	<u>1.427.408</u>

Corresponden, principalmente, a saldos por líneas de crédito para la prefinanciación de exportaciones sin garantías, concertadas a tasas variables. Las operaciones en moneda extranjera devengan en promedio una tasa del 23% nominal anual. Las operaciones en moneda local devengan en promedio una tasa del 4% nominal anual. En Nota 37 se expone la apertura por plazos de vencimientos.

Durante los ejercicios 2015 y 2014 la Entidad no ha tenido incumplimientos de capital e intereses respecto de las financiaciones recibidas de entidades financieras. Asimismo, no se han producido incumplimientos de covenants y otros compromisos asociados a estas financiaciones.

NOTA 26: Depósitos

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

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Sector público no financiero	2.791.670	2.991.496
Cuentas corrientes	1.316.717	1.327.909
Plazo fijo	1.240.919	1.440.521
Otros	202.686	195.498
Intereses a pagar	31.348	27.568
Sector financiero (ver Nota 33)	31.678	168.475

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	31/12/2015	31/12/2014
Sector privado no financiero y residentes del exterior	39.227.777	24.661.997
Cuentas corrientes	5.990.938	5.204.313
Cajas de ahorro	10.751.776	6.446.168
Plazo fijo	20.409.674	11.658.486
Otros	1.662.775	1.164.555
Intereses y conceptos asimilables a pagar	412.614	188.475
	<u>42.051.125</u>	<u>27.821.968</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 2015 y 2014, el monto total de depósitos con dicha garantía asciende a 11.500.753 y 8.465.209, respectivamente.

NOTA 27: Obligaciones negociables

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

	31/12/2015	31/12/2014
Obligaciones negociables	1.094.608	1.273.547
	<u>1.094.608</u>	<u>1.273.547</u>

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

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Banco Patagonia S.A. celebrada el 26 de abril de 2012, aprobó la creación de un Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables simples por un monto máximo en circulación en cualquier momento de hasta miles de U\$S 250.000 o su equivalente en otras monedas.

El Programa tiene 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

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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.

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 V\$N 200.000.000 a un plazo de 18 meses y con amortización en un único pago a la fecha de vencimiento. El devengamiento de intereses fue a una tasa variable anual equivalente a la "Tasa Badlar Privada" más un diferencial de tasa de un 4% pagaderos trimestralmente en forma vencida. El vencimiento final de la serie se produjo el 3 de junio de 2014.

Con fecha 1 de noviembre de 2013, se emitió la Clase N° II de obligaciones negociables por V\$N 300.000.000 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 3,9% pagaderos trimestralmente en forma vencida. El vencimiento final de la serie se produjo el 4 de mayo de 2015.

Con fecha 31 de marzo de 2014 el Directorio de la Entidad aprobó la emisión de la Clase N° III de obligaciones negociables por un monto máximo de hasta V\$N 350.000.000 a realizarse bajo el Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables Simples vigente.

Posteriormente, con fecha 26 de enero de 2015 el Directorio de la Entidad aprobó la actualización del Prospecto del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables Simples, ampliando el monto máximo total de emisión de la Clase N° III hasta la suma de V\$N 500.000.000, siendo aprobado por la CNV el 8 de julio de 2015.

Finalmente, con fecha 21 de julio de 2015, la Entidad emitió la Clase N° III de obligaciones negociables por V\$N 332.200.000 a un plazo de 18 meses y con amortización en un único pago a la fecha de vencimiento. El devengamiento de los intereses será para los primeros nueve meses a una tasa fija anual del 25,50% y para los siguientes nueve meses a una tasa variable anual equivalente a la "Tasa BADLAR Privada" más un diferencial de tasa de 3,75%, pagaderos trimestralmente en forma vencida.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el monto correspondiente de capital más los intereses devengados asciende a 351.957 y 307.832, respectivamente.

2. 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

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

programa global de emisión de obligaciones negociables simples, no convertibles en acciones, por hasta 400.000 o su equivalente en otras monedas.

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

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

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

Con fecha 14 de diciembre de 2015 el Directorio de GPAT C.F.S.A aprobó la emisión de las Obligaciones Negociables Serie XXI por un monto máximo de 250.000.

A continuación se expone el detalle de las emisiones de obligaciones negociables de GPAT Compañía Financiera S.A. al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

Emisión	Moneda	Valor Emitido	Tasa nominal anual	Fecha de emisión	Fecha de Vencimiento	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014
Serie XIX Clase A	\$	200.000	26,35%	16/06/2015	16/03/2016	202.061	-
Serie XX Clase Mixta	\$	250.000	28,50% (11.03.2016) Badlar + 4,25 %	11/09/2015	11/03/2017	255.117	-
Serie XVII Clase B	\$	185.556	Badlar + 3,25 %	22/07/2014	22/01/2016	194.190	189.787
Serie XVIII Clase B	\$	90.769	Badlar + 3,00 %	23/09/2014	23/03/2016	91.283	91.298
Serie XV Clase B	\$	210.444	Badlar + 4,50 %	21/11/2013	27/05/2015	-	205.200
Serie XIV Clase B	\$	206.750	Badlar + 3,99 %	06/08/2013	06/02/2015	-	193.858
Serie XVI Clase B	\$	131.000	Badlar + 4,00 %	26/03/2014	26/09/2015	-	130.521
Serie XVIII Clase A	\$	87.500	28,00%	23/09/2014	23/06/2015	-	87.097
Serie XVII Clase A	\$	64.444	28,00%	22/07/2014	22/04/2015	-	67.954
						<u>742.651</u>	<u>965.715</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 28: Otros pasivos

	31/12/2015	31/12/2014
<u>Pasivos financieros</u>	2.837.758	2.606.084
Consumos a pagar de tarjetas de crédito	1.216.022	991.633
Obligaciones por operaciones vinculadas con comercio exterior	553.551	724.224
Remuneraciones y cargas sociales	441.640	434.226
Recaudaciones y otras cobranzas por cuenta de terceros	267.330	227.694
Acreeedores varios	150.128	123.502
Retenciones sobre remuneraciones	25.396	11.450
Otros pasivos financieros	183.691	93.355
<u>Pasivos no financieros</u>	1.211.241	1.093.616
Impuestos a pagar	1.082.051	972.405
Programa de fidelización de clientes (Nota 3.2.r)	74.668	64.524
Otros pasivos no financieros	54.522	56.687
	<u>4.048.999</u>	<u>3.699.700</u>

NOTA 29: 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 2015 y 2014:

Evolución de provisiones para riesgos diversos	Previsiones		
	Laborales y legales (1)	Otras	Total
Al inicio	87.553	5.609	93.162
Cargo neto del ejercicio (Ver Nota 12)	12.676	9.244	21.920
Aplicaciones	(18.089)	(917)	(19.006)
Transferencias	-	46.144	46.144
Al 31 de diciembre de 2015	<u>82.140</u>	<u>60.080</u>	<u>142.220</u>
Caída de provisiones para riesgos diversos			
Menos de 12 meses	11.707	8.563	20.270
Más de 12 meses	70.433	51.517	121.950
Al 31 de diciembre de 2015	<u>82.140</u>	<u>60.080</u>	<u>142.220</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Evolución de provisiones para riesgos diversos	Previsiones		
	Laborales y legales (1)	Otras	Total
Al inicio	41.517	4.374	45.891
Cargo neto del ejercicio (Ver Nota 12)	54.574	1.251	55.825
Aplicaciones	(8.538)	(16)	(8.554)
Al 31 de diciembre de 2014	87.553	5.609	93.162
Caída de provisiones para riesgos diversos			
Menos de 12 meses	15.452	990	16.442
Más de 12 meses	72.101	4.619	76.720
Al 31 de diciembre de 2014	87.553	5.609	93.162

(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 financieros de la Entidad.

En opinión de la Dirección del Banco y de sus asesores legales, no existen otros efectos significativos que los expuestos en los presentes estados financieros, 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 30: Reservas de Patrimonio Neto

Evolución	Reserva por diferencias de conversión (1)	Reserva Legal (2)	Reserva Facultativa (3)	Total
Al 1° de enero de 2015	40.961	971.688	2.234.337	3.246.986
Conversión de moneda extranjera	51.820	-	-	51.820
Efecto impositivo sobre la conversión de moneda extranjera (Ver Nota 14)	(18.137)	-	-	(18.137)
Distribución de utilidades aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 23/04/15 (Ver Nota 16)	-	435.195	-	435.195
Futura distribución de utilidades (Ver Nota 16)	-	-	698.312	698.312
Al 31 de diciembre de 2015	74.644	1.406.883	2.932.649	4.414.176

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Evolución	Reserva por diferencias de conversión (1)	Reserva Legal (2)	Reserva Facultativa (3)	Total
Al 1° de enero de 2014	25.958	725.751	1.704.579	2.456.288
Conversión de moneda extranjera	23.082	-	-	23.082
Efecto impositivo sobre la conversión de moneda extranjera (Ver Nota 14)	(8.079)	-	-	(8.079)
Distribución de utilidades aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 24/04/14	-	245.937	-	245.937
Futura distribución de utilidades	-	-	529.758	529.758
Al 31 de diciembre de 2014	<u>40.961</u>	<u>971.688</u>	<u>2.234.337</u>	<u>3.246.986</u>

- (1) Se registran las diferencias de cambio que surgen de la conversión de los Estados Financieros 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 16).
- (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 las mencionadas posibilidades.

NOTA 31: 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 los accionistas o emitir títulos valores. No hubo cambios en los objetivos, políticas ni procesos respecto de los ejercicios contables anteriores.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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:

Detalle	31/12/2015	31/12/2014
Riesgo de crédito (1)	3.068.955	2.158.764
Riesgo de mercado (2)	262.049	144.605
Riesgo operacional (3)	894.728	683.118
Incumplimiento (4)	40.945	-
Capital mínimo consolidado obligatorio en virtud de las normas del BCRA	4.266.677	2.986.487
Capital Ordinario Nivel 1 (5)	7.313.694	6.093.788
Conceptos deducibles COn1 (6)	(28.446)	(38.877)
Capital Ordinario Nivel 2 (7)	344.314	254.534
Responsabilidad Patrimonial Computable consolidada en virtud de las normas del BCRA	7.629.562	6.309.445
Excedente de capital	3.362.885	3.322.958

- (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) 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.
- (4) Durante el mes de junio de 2015 la SEFyC notificó a la Entidad acerca de un exceso al límite de la relación técnica de graduación del crédito en el financiamiento a dos clientes. Dicho exceso se produjo entre mayo 2014 a octubre 2014 por 53.647 y entre enero 2013 a septiembre 2015 por 27.297. Los mencionados excesos generaron un incremento en la exigencia de capitales mínimos por un importe equivalente al 150% del mayor importe del exceso registrado en dichos períodos y por los meses en los cuales se mantuvo, y adicionalmente, una vez regularizado, por una cantidad de meses igual al número de períodos durante los cuales se verificó el exceso no informado oportunamente por la Entidad. A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no existen situaciones como la descripta.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(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) De corresponder, 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 (6), 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.

NOTA 32: 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.

Efectivo y equivalentes de efectivo

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Efectivo (Ver Nota 17)	2.887.536	1.965.572
BCRA - Cuenta corriente (Ver Nota 17)	5.678.629	3.936.633
Saldos en otras entidades financieras (Ver Nota 17)	1.033.643	698.238
TOTAL	<u>9.599.808</u>	<u>6.600.443</u>

El "Efectivo y equivalentes de efectivo" comprende efectivo, las cuentas corrientes en BCRA y en otras entidades financieras de inmediata disponibilidad.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 33: 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 2.1.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 72.027 y 24.912, que se encuentran contabilizadas en el rubro "Efectivo y equivalentes de efectivo" (ver Nota 17).

Asimismo, Banco do Brasil S.A. (Sucursal Buenos Aires) al 31 de diciembre de 2015 y 2014, posee una cuenta corriente abierta en la Entidad por 24.651 y 1.662, respectivamente, que se encuentra registrada en el rubro "Depósitos" y Banco do Brasil S.A. (Sucursal New York) le brindó una financiación a la Entidad por 1.726.619 y 415.053, respectivamente, registrada en el rubro "Financiamientos recibidos de entidades financieras" (ver Nota 25).

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 42) 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 2015, Banco Patagonia S.A., otorgó un préstamo sindicado a la Provincia de Río Negro, del cual es participante y organizador, por 250.000 a una tasa del 34,76% nominal anual y con vencimiento en el mes de diciembre de 2019.

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

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 2015 y 2014, existe un total de 48.103 y 52.184, respectivamente, en concepto de asistencia financiera pendiente de pago otorgada por el Banco a partes relacionadas.

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Préstamos	48.103	50.675
Documentos sin garantías	34.112	28.600
Documentos con garantías	3.642	-
Adelantos sin garantías	4.440	19.158
Tarjetas de crédito sin garantías	4.763	2.817
Préstamos personales	1.146	100
Otros créditos	-	1.509
Total de asistencia	<u>48.103</u>	<u>52.184</u>

Asimismo, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, existen en la Entidad depósitos de partes relacionadas por 959.201 y 35.088, 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 2015 y 2014, los préstamos a empleados, incluyendo los otorgados a gerentes de primera línea, ascienden a 296.374 y 168.300, 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 126.571 y 87.370 al 31 de diciembre de 2015 y 2014. Cabe mencionar que no existen otros beneficios para el personal clave.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 34: Bienes de disponibilidad restringida

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Cuentas especiales de garantía (1)	399.542	267.276
Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación		
Bono de la Nación Argentina en \$ Badlar Privada + 250 P.B. (BONAR 2019) (1) (2)	102.120	57.055
Bonos Par \$ vencimiento 2038 (4)	1.012	-
Bono Nacion Argentina usd vencimiento 2024 (4)	3.020	-
Bono Consolidación \$ Serie 7 (1)	-	51.536
Bono de la Nación Argentina en \$ Badlar Privada + 3 % (BONAR 2015) (2)	-	36.045
Bono de la Nación Argentina en \$ Badlar Privada + 250 P.B. (BONAR 2019) (2)	-	19.767
Bonos Garantizados Decreto Nro 1.579/02 (BOGAR) (4)	-	7.712
Bono de la Nación Argentina en \$ Badlar Privada + 250 P.B. (BONAR 2019) (4)	-	4.492
Acción de Mercado de Valores S.A. (3)	2.064	2.064
Activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial		
Letras del BCRA (1)	183.095	131.698
Letras del BCRA (4)	-	33.440
Otros activos		
Garantías en Entidades Administradoras de Tarjetas de crédito	139.522	114.490
Depósitos judiciales	9.083	4.228
Otros depósitos en garantía	15.291	4.308
Depósitos en garantía de alquileres	3.146	2.369
Otros	-	4.586
TOTAL	<u>857.895</u>	<u>741.066</u>

- (1) Se encuentran afectados en garantía por la operatoria con el BCRA y Mercado Abierto Electrónico (MAE). Los depósitos en el Banco Central de Uruguay 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.
- (2) 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.
- (3) Patagonia Valores mantiene una acción del Mercado de Valores S.A. afectada a garantizar un seguro de las operaciones efectuadas por la misma.
- (4) Se encuentran afectados en garantía por operaciones de pases pasivos.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

NOTA 35: Concentración de préstamos y depósitos

Número de clientes	Préstamos			
	31/12/2015		31/12/2014	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	5.718.227	14,78%	2.121.646	7,89%
50 siguientes mayores clientes	7.161.410	18,51%	3.795.221	14,11%
100 siguientes mayores clientes	4.843.793	12,52%	3.215.633	11,96%
Resto de clientes	20.963.332	54,19%	17.756.330	66,04%
Total (Ver Nota 21)	38.686.762	100,00%	26.888.830	100,00%

Número de clientes	Depósitos			
	31/12/2015		31/12/2014	
	Saldo de colocación	% sobre cartera total	Saldo de colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	6.217.709	14,79%	3.929.767	14,12%
50 siguientes mayores clientes	6.472.148	15,39%	4.126.107	14,83%
100 siguientes mayores clientes	3.342.281	7,95%	2.190.197	7,87%
Resto de clientes	26.018.987	61,87%	17.575.897	63,18%
Total (Ver Nota 26)	42.051.125	100,00%	27.821.968	100,00%

NOTA 36: 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.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Determinación del valor razonable y su jerarquía

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

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

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

Instrumentos financieros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total al 31/12/2015
Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	2.706.876	83.714	-	2.790.590
Activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial	3.199.001	3.625.471	-	6.824.472
Instrumentos financieros derivados	52.859	-	-	52.859
TOTAL ACTIVOS	5.958.736	3.709.185	-	9.667.921
Instrumentos financieros derivados	910.938	-	-	910.938
TOTAL PASIVOS	910.938	-	-	910.938

Instrumentos financieros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total al 31/12/2014
Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	2.111.046	250.515	-	2.361.561
Activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial	4.421.767	-	-	4.421.767
Instrumentos financieros derivados	180.943	232	-	181.175
TOTAL ACTIVOS	6.713.756	250.747	-	6.964.503

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 2015, incluye principalmente Títulos de Deuda de las Provincias de Entre Ríos, Chubut y Neuquén y al 31 de diciembre de 2014 incluye los Bonos de Consolidación Serie 7 y Títulos de Deuda de las Provincias de Entre Ríos y Neuquén, 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 Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial: Al 31 de diciembre de 2015, incluye Letras del BCRA que no cuentan con cotización de mercado y que son registradas a a valor razonable utilizando curvas de rendimiento de especies correspondientes al mismo tipo de instrumento, con cotización normal y habitual y de similar duration.

Instrumentos financieros derivados: Al 31 de diciembre de 2015 incluye el valor razonable de los contratos de operaciones a término con liquidación mensual que es determinado como la diferencia entre los valores concertados y los de mercado. Al 31 de diciembre de 2014 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

	Transferencias desde nivel 1 a nivel 2	
	31/12/2015	31/12/2014
Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación (1)	18.656	207.140

- (1) El importe al 31 de diciembre de 2015, corresponde principalmente a Bonos de Consolidación Serie 4 y Títulos de deuda de la provincia de Neuquén, incluidos en el nivel de jerarquía 1 al 31 de diciembre de 2014, que al 31 de diciembre de 2015 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.

El importe al 31 de diciembre de 2014, corresponde a los Bonos de Consolidación Serie 7, incluidos en el nivel de jerarquía 1 al 31 de diciembre de 2013, que al 31 de diciembre de 2014 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.

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

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

Activos cuyo valor razonable es similar al valor en libros

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

Instrumentos financieros de tasa fija

El valor razonable de los activos financieros se determinó descontando los flujos de fondos futuros a las tasas de mercado corrientes ofrecidas, para cada ejercicio, para instrumentos financieros de similares características. El valor razonable estimado de los depósitos con tasa de interés fija se determinó descontando los flujos de fondos futuros mediante la utilización de tasas de interés de mercado para imposiciones con vencimientos similares a las de la cartera del Banco.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Otros instrumentos financieros

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

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

	31 de diciembre de 2015	
	Valor contable	Valor razonable
Activos Financieros		
Efectivo y equivalentes al efectivo	9.599.808	9.599.808
Cuentas especiales de garantía	399.542	399.542
Activos financieros valuados a costo amortizado	111.885	123.403
Préstamos (1)	37.817.414	35.699.114
Otros créditos (1)	385.065	360.926
Otros activos financieros	170.163	170.163
Pasivos Financieros		
Financiamientos recibidas de entidades financieras	2.621.336	2.621.975
Depósitos	42.051.125	41.868.910
Obligaciones negociables	1.094.608	924.278
Otros pasivos financieros	2.837.758	2.837.758

	31 de diciembre de 2014	
	Valor contable	Valor razonable
Activos Financieros		
Efectivo y equivalentes al efectivo	6.600.443	6.600.443
Cuentas especiales de garantía	267.276	267.276
Activos financieros valuados a costo amortizado	73.581	72.956
Préstamos (1)	26.086.540	25.756.018
Otros créditos (1)	336.081	334.712
Otros activos financieros	125.395	125.395
Pasivos Financieros		
Financiamientos recibidas de entidades financieras	1.427.408	1.427.408
Depósitos	27.821.968	27.579.113
Obligaciones negociables	1.273.547	1.310.335
Otros pasivos financieros	2.606.084	2.606.084

(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 Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 37: 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 2015 y 2014:

	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 31/12/2015
Efectivo y equivalentes al efectivo	(a) 9.599.808	-	-	-	-	-	-	-	9.599.808
Cuentas especiales de garantía	399.542	-	-	-	-	-	-	-	399.542
Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	6.432	27	9.047	59.627	643.506	2.016.183	55.563	205	2.790.590
Activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial	-	1.394.541	4.170.694	1.259.237	-	-	-	-	6.824.472
Activos financieros valuados a costo amortizado	-	-	-	-	-	111.885	-	-	111.885
Instrumentos financieros derivados	-	15.374	37.485	-	-	-	-	-	52.859
Préstamos	7.515.716	9.791.084	6.388.464	2.812.068	10.932.777	263.261	114.044	-	37.817.414
Otros créditos	241.832	-	6.828	16.619	81.839	37.947	-	-	385.065
Otros activos financieros	170.163	-	-	-	-	-	-	-	170.163
TOTAL ACTIVO	17.933.493	11.201.026	10.612.518	4.147.551	11.658.122	2.429.276	169.607	205	58.151.798
Financiaciones recibidas de entidades financieras	-	290.046	848.254	333.199	774.029	375.808	-	-	2.621.336
Instrumentos financieros derivados	-	910.938	-	-	-	-	-	-	910.938
Depósitos	(a) 17.142.385	17.199.654	5.546.548	1.121.317	1.037.072	4.149	-	-	42.051.125
Obligaciones negociables	-	214.503	297.905	-	-	582.200	-	-	1.094.608
Otros pasivos financieros	1.271	2.830.421	584	837	1.105	3.540	-	-	2.837.758
TOTAL PASIVO	17.143.656	21.445.562	6.693.291	1.455.353	1.812.206	965.697	-	-	49.515.765

(a) Incluye cuentas a la vista

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(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 31/12/2014
Efectivo y equivalentes de efectivo	(a) 6.600.443	-	-	-	-	-	-	-	6.600.443
Cuentas especiales de garantía	267.276	-	-	-	-	-	-	-	267.276
Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	13.082	11.594	46.829	94.728	279.564	1.774.112	141.565	87	2.361.561
Activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial	-	919.163	1.296.348	2.029.643	176.613	-	-	-	4.421.767
Activos financieros valuados a costo amortizado	-	-	-	-	-	73.581	-	-	73.581
Instrumentos financieros derivados	-	181.031	74	-	70	-	-	-	181.175
Préstamos	5.336.827	1.972.232	204.440	2.317.714	5.559.558	8.244.932	2.441.971	8.866	26.086.540
Otros créditos	267.259	1.745	13.398	6.021	22.546	24.097	1.015	-	336.081
Otros activos financieros	125.395	-	-	-	-	-	-	-	125.395
TOTAL ACTIVO	12.610.282	3.085.765	1.561.089	4.448.106	6.038.351	10.116.722	2.584.551	8.953	40.453.819
Financiamos recibidos de entidades financieras	-	786.309	128.248	226.050	105.279	181.522	-	-	1.427.408
Depósitos	(a) 12.005.778	12.038.293	3.027.243	246.235	495.099	9.320	-	-	27.821.968
Obligaciones negociables	-	-	314.542	351.389	130.000	477.616	-	-	1.273.547
Otros pasivos financieros	6.417	2.589.795	763	905	1.849	6.355	-	-	2.606.084
TOTAL PASIVO	12.012.195	15.414.397	3.470.796	824.579	732.227	674.813	-	-	33.129.007

(a) Incluye cuentas a la vista

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 38: 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 2015 y 2014:

Activos y Pasivos financieros	Instrumentos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados			Activos financieros al costo amortizado	Pasivos financieros al costo amortizado	Total al 31/12/2015
	Mantenidos para negociación	Desde su reconocimiento inicial	Instrumentos financieros derivados			
ACTIVO						
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	-	-	9.599.808	-	9.599.808
Cuentas especiales de garantía	-	-	-	399.542	-	399.542
Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	2.790.590	-	-	-	-	2.790.590
Activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial	-	6.824.472	-	-	-	6.824.472
Activos financieros valuados a costo amortizado	-	-	-	111.885	-	111.885
Instrumentos financieros derivados	-	-	52.859	-	-	52.859
Préstamos	-	-	-	37.817.414	-	37.817.414
Otros créditos	-	-	-	385.065	-	385.065
Otros activos financieros	-	-	-	170.163	-	170.163
Total	2.790.590	6.824.472	52.859	48.483.877	-	58.151.798
PASIVO						
Financiaciones recibidas de entidades financieras	-	-	-	-	2.621.336	2.621.336
Instrumentos financieros derivados	-	-	910.938	-	-	910.938
Depósitos	-	-	-	-	42.051.125	42.051.125
Obligaciones negociables	-	-	-	-	1.094.608	1.094.608
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	2.837.758	2.837.758
Total	-	-	910.938	-	48.604.827	49.515.765

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Activos y Pasivos financieros	Activos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados			Activos financieros al costo amortizado	Pasivos financieros al costo amortizado	Total al 31/12/2014
	Mantenidos para negociación	Desde su reconocimiento inicial	Instrumentos financieros derivados			
ACTIVO						
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	-	-	6.600.443	-	6.600.443
Cuentas especiales de garantía	-	-	-	267.276	-	267.276
Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	2.361.561	-	-	-	-	2.361.561
Activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial	-	4.421.767	-	-	-	4.421.767
Activos financieros valuados a costo amortizado	-	-	-	73.581	-	73.581
Instrumentos financieros derivados	-	-	181.175	-	-	181.175
Préstamos	-	-	-	26.086.540	-	26.086.540
Otros créditos	-	-	-	336.081	-	336.081
Otros activos financieros	-	-	-	125.395	-	125.395
Total	2.361.561	4.421.767	181.175	33.489.316	-	40.453.819
PASIVO						
Financiaciones recibidas de entidades financieras	-	-	-	-	1.427.408	1.427.408
Depósitos	-	-	-	-	27.821.968	27.821.968
Obligaciones negociables	-	-	-	-	1.273.547	1.273.547
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	2.606.084	2.606.084
Total	-	-	-	-	33.129.007	33.129.007

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 39: 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 toma todas las decisiones relacionadas con ese fin. Es el responsable de ejecutar las decisiones asamblearias, del desarrollo de las tareas especialmente delegadas por los accionistas y de establecer la estrategia de negocios debiendo aprobar las políticas generales y particulares con el fin de lograr una buena administración de los negocios. 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 permitan asegurar el correcto funcionamiento de los sistemas y procedimientos de control interno del Banco, conforme a los lineamientos definidos por el Directorio. Asimismo, aprueba el Plan Anual de la Auditoría Interna, 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 Segmento Empresas: Evalúa los clientes en mora pertenecientes al Segmento 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.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Asimismo, el Comité asiste a la Entidad 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).

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 el responsable de evaluar y proponer al Directorio las políticas y estrategias orientadas a la Cultura y a la Gestión de Calidad del Banco. En el marco del Comité se realiza la planificación y el seguimiento de las acciones de mejora y los planes de acción definidos, elaborados como resultante de los distintos estudios y encuestas de clientes que periódicamente se realizan. Las temáticas tratadas en el Comité de Calidad tienen como foco la mejora de la Experiencia del Cliente, alineado con el Plan Estratégico de Banco Patagonia.

Comité de Remuneraciones e Incentivos al Personal: El mismo tiene por objeto vigilar que el sistema de remuneraciones al personal sea consistente con las políticas propias de la Entidad.

Comité de Seguridad Informática y Protección de Activos de Información: 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 la seguridad informática 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: Es responsable por las decisiones a tomar en asuntos concernientes al gerenciamiento de los activos y pasivos financieros del Banco.

Comité de Dirección: Es responsable de analizar y aprobar el otorgamiento de facilidades crediticias presentadas que excedan las atribuciones crediticias del resto de los Comités del Banco y realiza un monitoreo de la gestión de los diferentes segmentos de negocios.

Comité de Negocios: Analiza diferentes propuestas comerciales, define las estrategias comerciales que serán adoptadas por los diferentes segmentos 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 de interés, liquidez y crédito, así como los límites globales de exposición a dichos riesgos. Por otra parte, tomará conocimiento de las posiciones de cada riesgo y del cumplimiento de las políticas. Como mínimo, en forma mensual, debe informar al Directorio sobre los principales aspectos relacionados con la gestión del riesgo financiero. El alcance de sus funciones

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

comprende tanto al Banco como a sus subsidiarias. Está integrado por dos Vicepresidentes, 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 Gerente Ejecutivo de Gestión de Riesgos y el Gerente de Riesgos Financieros.

Comité de Riesgo Operacional: Tiene por objeto proponer al Directorio las políticas, estrategias y manuales, destinados a la gestión del riesgo operacional de los productos, actividades, procesos y sistemas de la entidad financiera, aplicables a cada unidad de negocio, evaluando que el proceso de vigilancia gerencial se adapte a los riesgos inherentes. Como mínimo, bimestralmente debe informar al Directorio sobre los principales aspectos relacionados con la gestión del riesgo operacional.

Comité de Arquitectura y Administración de Activos Propios y Activos fijos: Es el responsable por el análisis de los temas relacionados con la infraestructura edilicia y mobiliario del Banco

Asimismo, la Entidad cuenta con un sector de Investigaciones Especiales, responsable de recibir las denuncias y evaluar la veracidad de las mismas, a los efectos de dar el curso apropiado en cada caso. Dicho sector conduce cada investigación, centralizando la información e interactuando con los distintos sectores de la Entidad.

La Entidad ha implementado un proceso de gestión integral de riesgos conforme a los lineamientos sugeridos por las Comunicaciones "A" 5203 y "A" 5398 y en línea con las buenas prácticas bancarias recomendadas por el Comité de Basilea.

En este sentido la Gerencia Ejecutiva de Gestión de Riesgos tiene a su cargo la gestión integral de los riesgos que afronta la Entidad y sus Sociedades Controladas, actuando de manera independiente respecto de las áreas de negocios.

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

Asimismo, con el objetivo de lograr una mejora continua de los modelos de gestión de riesgos, la Gerencia Ejecutiva de Gestión de Riesgos, se encuentra desarrollando permanentemente herramientas, metodologías y modelos más avanzados en materia de gestión de riesgos, en línea con recomendaciones del BCRA y de los organismos internacionales especializados en la materia.

Los procesos de gestión de riesgos 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.

Con una periodicidad mensual se llevan a cabo las reuniones del Comité de Riesgo Global que tiene como objetivos principales proponer al Directorio de la Entidad la estrategia para la gestión de los riesgos de mercado, tasa de interés, liquidez y crédito, así como los límites globales de exposición a dichos riesgos. Asimismo, toma conocimiento de las posiciones de cada riesgo y del cumplimiento de las políticas.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

La Entidad cuenta con un proceso de Gestión Integral de Riesgos conforme a los lineamientos sugeridos por el BCRA, en línea con las buenas prácticas bancarias recomendadas por el Comité de Basilea.

Durante el Ejercicio 2015, desde la Gerencia Ejecutiva de Gestión de Riesgos, se continuó reforzando la metodología de trabajo que hace posible la gestión de los riesgos de mercado, tasa de interés, liquidez, crédito, operacional y de tecnología.

Se llevó a cabo la revisión integral y actualización de la Política y el Manual para la Gestión del Riesgo Operacional.

En cuanto a la gestión del Riesgo de TI, la Entidad realiza y documenta el análisis de riesgos sobre los sistemas de información, la tecnología informática y sus recursos asociados, ajustándose a los lineamientos establecidos por el BCRA en la Com. "A" 4609 y sus complementarias.

De esa manera, se llevó a cabo la actualización del inventario de activos de información y sus dependencias, la clasificación de datos, el análisis de brechas y los cuestionarios de madurez, con el objetivo de realizar el correspondiente análisis de riesgos del cual surgen los planes de acción. Los resultados de dichos análisis, son formalmente reportados al Directorio, a través del Comité de Riesgo Operacional.

Asimismo, durante el Ejercicio 2015, se llevó a cabo la revisión de la Metodología y Procedimiento de Análisis del Riesgo de TI.

En lo que respecta a la gestión de los Riesgos Financieros, la Entidad tiene establecido un set de límites para cada tipo de riesgo, los cuales son revisados con una periodicidad mínima anual y definidos en función a los límites de tolerancia al riesgo establecidos por el Directorio.

Con el objeto de identificar, medir, monitorear y mitigar los riesgos financieros afrontados por la Entidad, la Gerencia de Riesgos Financieros cuenta con diversos reportes, los que son enviados a los miembros del Comité de Riesgo Global con periodicidad diaria, semanal y mensual.

Asimismo, se han realizado Pruebas de Estrés individuales de crédito, mercado y liquidez, analizando 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.

Durante el Ejercicio 2015, se han analizado nuevas herramientas de gestión en el sector de Investigaciones Especiales tendientes a mitigar la ocurrencia, motivación y oportunidad de cometer fraudes.

Con el objetivo de lograr una mejora continua de los modelos de gestión de riesgos, se continuará desarrollando herramientas, metodologías y modelos más avanzados en materia de gestión de riesgos, en línea con recomendaciones del BCRA y de los organismos internacionales especializados en la materia

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(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, ambas estimaciones se desarrollan 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, riesgo de tasa de interés 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 se define como la posibilidad de sufrir pérdidas por el incumplimiento que un deudor o contraparte hace de sus obligaciones contractuales.

La gestión de este tipo de riesgo está basada en el estudio de las operaciones y en el amplio conocimiento de la cartera de clientes, lo que permite un seguimiento pormenorizado del riesgo, minimizando su exposición en la medida de lo posible.

Las políticas para la gestión del Riesgo de Crédito se enmarcan dentro de los objetivos emanados del

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Directorio de la Entidad, las cuales establecen límites, procedimientos, mitigadores y controles para mantener la exposición a este riesgo en niveles aceptables. Estos aspectos se encuentran normados en manuales y normas de la entidad (Créditos, Garantías, Recupero y Gestión de Riesgo), siendo su revisión periódica.

La definición de los límites de riesgo, es uno de los principales instrumentos estratégicos de la gestión del Riesgo de Crédito, cuyo objetivo es evitar las concentraciones y niveles de exposición no deseados.

El Directorio de la Entidad aprueba la política crediticia y de evaluación de crédito con el fin de proveer un marco para la generación de negocios tendiente a lograr una relación adecuada entre el riesgo asumido y la rentabilidad.

Los manuales de procedimientos que contienen los lineamientos en la materia, el cumplimiento de la normativa vigente y los límites establecidos, persiguen los objetivos que se mencionan a continuación:

- a) Lograr una adecuada segmentación de la cartera, por tipo de cliente y por 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;
- 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

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Irregulares Área Empresas, o aquellos que se realizan por zonas o de manera virtual para el caso de PyME's.

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

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

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

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

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.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

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

Cartera de préstamos hipotecarios e individuos

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

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

Cartera de préstamos corporativos

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

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

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

susceptible a cambios en circunstancias vinculadas al sector. El cliente incurra en atrasos de hasta 90 días en los pagos de sus obligaciones.

Situación 3:

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

Situación 4:

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

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 previsión 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 financieros consolidados.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 financieros consolidados.

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

Seguimiento y revisión del préstamo

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

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

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

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 Letras emitidas por el BCRA, los cuales tienen cotización en mercados activos.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Cifras expresadas en miles de pesos)

A continuación se detalla el porcentaje de exposición por emisor calculado sobre el total de los activos financieros expuestos en la Nota 19:

Título	Emisor	Porcentaje 2015	Porcentaje 2014	
Títulos públicos emitidos por el Estado Nacional Argentino y Gobiernos Provinciales	Estado Nacional	29%	36%	a)
Letras emitidas por el BCRA	BCRA	71%	64%	b)

- a) Los BONAR 2016, 2017 y 2019, el BONAD 2017, el BONAC 2016 y BONAR X, 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 y amortización definidos en las respectivas condiciones de emisión. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros 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.

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.

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

- ✓ 99% y 98% de la cartera de préstamos está clasificada en los dos niveles superiores del sistema de clasificación interno al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente;
- ✓ 94% y 91% de la cartera de préstamos está considerada como ni vencida ni deteriorada al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente;

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Principales industrias	Exposición máxima bruta al 31/12/2015	Exposición máxima neta al 31/12/2015 (1)	Exposición máxima bruta al 31/12/2014	Exposición máxima neta al 31/12/2014 (1)
Intermediación monetaria	26.100.351	26.100.351	17.213.487	17.212.729
Personas físicas	11.692.734	11.578.784	7.271.234	7.167.207
Fabricación de vehículos automotores	1.817.219	1.817.219	416.097	416.097
Cultivos temporales	1.382.979	618.620	1.448.420	705.230
Extracción de petróleo crudo	1.230.255	1.180.811	375.318	375.318
Servicios financieros, excepto los de la banca central y las entidades financieras	1.078.497	980.135	1.261.943	1.209.580
Venta al por mayor de artículos de uso doméstico y/o personal	974.210	770.588	835.555	734.670
Venta de vehículos, automotores excepto motocicletas	846.148	585.409	1.075.300	889.800
Venta al por menor en comercios no especializados	777.127	577.029	182.981	171.737
Venta al por menor de artículos de uso doméstico en comercios especializados	636.362	590.797	240.177	197.680
Cría de animales	608.221	338.396	717.928	446.055
Servicio de transporte automotor	558.715	387.747	456.427	321.640
Servicios de telefonía móvil	531.782	530.948	-	-
Fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales y productos botánicos de uso farmacéutico	516.458	472.495	396.987	345.433
Fabricación de productos de plástico	484.269	416.396	491.216	444.855
Otras industrias	11.742.460	9.710.011	10.663.616	9.092.892
Total	60.977.787	56.655.736	43.046.686	39.730.923

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

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

Los principales tipos de garantías obtenidas son los siguientes:

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

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

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Calidad de préstamos por sector

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

	No atrasados ni deteriorados		Atrasados no deteriorados		Deteriorados			Total al 31/12/2015
	Situación		Situación		Situación			
	1	2	1	2	3	4	5	
Préstamos Corporativos	25.698.771	77.942	308.192	15.588	6.657	92.419	41.616	26.241.185
Préstamos Hipotecarios	43.675	407	897	208	163	537	6	45.893
Préstamos a Individuos	10.474.463	156.599	1.335.008	141.901	53.054	153.603	85.056	12.399.684
Totales	36.216.909	234.948	1.644.097	157.697	59.874	246.559	126.678	38.686.762

	No atrasados ni deteriorados		Atrasados no deteriorados		Deteriorados			Total al 31/12/2014
	Situación		Situación		Situación			
	1	2	1	2	3	4	5	
Préstamos Corporativos	16.741.826	110.102	775.956	35.980	6.744	29.580	109.417	17.809.605
Préstamos Hipotecarios	38.795	372	1.543	403	227	266	-	41.606
Préstamos a Individuos	7.413.957	102.888	1.021.624	140.113	66.172	179.363	113.502	9.037.619
Totales	24.194.578	213.362	1.799.123	176.496	73.143	209.209	222.919	26.888.830

Los restantes activos financieros no se encuentran atrasados ni deteriorados.

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

	Atrasados no deteriorados				Total al 31/12/2015
	Hasta 30	Entre 31 y 60	Entre 61 y 90	Más de 90	
Préstamos Corporativos	287.956	33.823	981	1.020	323.780
Préstamos Hipotecarios	873	218	14	-	1.105
Préstamos a Individuos	1.353.305	88.635	34.955	14	1.476.909
TOTAL	1.642.134	122.676	35.950	1.034	1.801.794

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	Atrasados no deteriorados				Total al 31/12/2014
	Hasta 30	Entre 31 y 60	Entre 61 y 90	Más de 90	
Préstamos Corporativos	758.454	39.290	5.674	8.518	811.936
Préstamos Hipotecarios	1.836	92	18	-	1.946
Préstamos a Individuos	1.035.180	92.089	34.358	110	1.161.737
TOTAL	1.795.470	131.471	40.050	8.628	1.975.619

Riesgo de liquidez

El Riesgo de Liquidez se define como el riesgo de ocurrencia de desequilibrios entre activos y pasivos ("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 minimizar los efectos no deseados de situaciones de iliquidez provocadas por el eventual retiro de depósitos y/o cancelaciones de préstamos interfinancieros tomados, la Entidad mantiene una cartera de activos de alta liquidez y tiene como objetivo diversificar su estructura de pasivos, respecto a fuentes e instrumentos. En ese sentido, el objetivo es captar fondos con alto nivel de atomización en relación a clientes y volumen, ofreciendo la mayor diversidad de instrumentos financieros. A esos efectos la Entidad ha implementado una serie de políticas, incluyendo el monitoreo del descalce de liquidez diferenciado por moneda. Los aspectos más significativos de las políticas en la materia son:

Activos: se mantendrá una cartera de activos de alta liquidez hasta cubrir por lo menos 30% del total de pasivos, considerando comprendidos a tal efecto, los depósitos, las obligaciones emitidas por la Entidad, los pases tomados y los préstamos financieros e interfinancieros tomados, con vencimiento antes de 90 días.

Pasivos: a fin de minimizar los efectos no deseados de situaciones de iliquidez provocadas por el eventual retiro de depósitos y cancelaciones de préstamos interfinancieros tomados, la Entidad tiene como objetivo diversificar la estructura de pasivos, respecto a fuentes e instrumentos. En ese sentido el objetivo es captar fondos del mayor número de diferentes tipos de clientes e industrias, ofreciendo la 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.
- 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 70% del total de la cartera de plazo fijo.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

- c) Ningún inversor puede tener un volumen de depósitos a plazo fijo superior al 15% del total de la cartera de depósitos a plazo fijo.

La Gerencia Ejecutiva de Gestión de Riesgos monitorea en forma periódica el cumplimiento de los diversos límites establecidos por el Directorio para gestionar el riesgo de liquidez, los cuales contemplan, entre otros, niveles mínimos de liquidez y niveles máximos de concentración por producto, cliente y segmento.

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 pasivos con el BCRA con activos emitidos por esa institución que la Entidad mantiene en cartera;
- c) Limita el otorgamiento de nuevas asistencias crediticias; y
- d) Solicita asistencia financiera del BCRA por iliquidez. La normativa vigente del BCRA establece los criterios para el otorgamiento de asistencia financiera a las entidades financieras en los casos de problemas de iliquidez.

La siguiente tabla muestra los ratios de liquidez durante los ejercicios 2015 y 2014, 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 los demás activos financieros valuados a valor razonable, sobre el total de depósitos.

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
	%	%
Al 31 de diciembre	52,4	46,3
Promedio durante el ejercicio	52,5	44,5
Mayor	57,0	46,3
Menor	48,6	43,7

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

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(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 31/12/2015
Efectivo y equivalentes de efectivo	9.599.808	-	-	-	-	-	9.599.808
Cuentas especiales de garantía en Bancos Centrales	399.542	-	-	-	-	-	399.542
Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	5.961	-	154.048	1.051.043	2.865.129	72.121	4.148.302
Activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial	-	-	5.773.019	1.373.226	-	-	7.146.245
Activos financieros valuados a costo amortizado	-	-	2.247	112.115	-	-	114.362
Instrumentos financieros derivados	-	52.859	-	-	-	-	52.859
Préstamos	7.515.716	-	17.186.093	15.748.954	2.636.297	120.917	43.207.977
Otros créditos	241.832	-	7.213	99.438	37.947	-	386.430
Otros activos financieros	167.042	-	-	-	-	-	167.042
Total	17.929.901	52.859	23.122.620	18.384.776	5.539.373	193.038	65.222.567

Financiamientos recibidas de entidades financieras	-	-	1.152.831	1.148.464	447.757	-	2.749.052
Instrumentos financieros derivados	-	910.938	-	-	-	-	910.938
Depósitos	17.142.385	-	23.479.498	2.655.476	4.356	-	43.281.715
Obligaciones negociables	-	-	539.682	251.043	492.505	-	1.283.230
Otros pasivos financieros	1.271	-	3.435.339	1.942	3.540	-	3.442.092
Total	17.143.656	910.938	28.607.350	4.056.925	948.158	-	51.667.027

	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 31/12/2014
Efectivo y equivalentes de efectivo	6.600.443	-	-	-	-	-	6.600.443
Cuentas especiales de garantía en Bancos Centrales	267.276	-	-	-	-	-	267.276
Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	10.062	-	135.491	611.797	2.735.929	281.988	3.775.267
Activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial	-	-	2.279.865	2.443.000	-	-	4.722.865
Activos financieros valuados a costo amortizado	-	-	1.477	1.453	75.204	-	78.134
Instrumentos financieros derivados	-	181.175	-	-	-	-	181.175
Préstamos	5.336.827	-	2.923.642	9.330.228	9.606.531	2.460.782	29.658.010
Otros créditos	267.259	-	15.382	28.797	24.097	1.015	336.550
Otros activos financieros	125.395	-	-	-	-	-	125.395
Total	12.607.262	181.175	5.355.857	12.415.275	12.441.761	2.743.785	45.745.115

Financiamientos recibidas de entidades financieras	-	-	915.824	331.996	183.924	-	1.431.744
Depósitos	12.005.778	-	15.422.831	916.599	9.331	-	28.354.539
Obligaciones negociables	-	-	390.179	586.563	493.989	-	1.470.731
Otros pasivos financieros	6.417	-	2.862.478	2.754	6.355	-	2.878.004
Total	12.012.195	-	19.591.312	1.837.912	693.599	-	34.135.018

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 31/12/2015
Adelantos y créditos acordados no utilizados	1.183.005	-	-	-	-	-	-	1.183.005
Garantías otorgadas	134.367	11.700	20.068	66.706	240.211	114.738	-	587.790
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior	74.989	101.841	52.874	21.290	17.619	-	-	268.613
Cartas de crédito	50.277	40.488	10.004	2.428	-	-	-	103.197
TOTAL	1.442.638	154.029	82.946	90.424	257.830	114.738	-	2.142.605

	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 31/12/2014
Adelantos y créditos acordados no utilizados	1.052.417	-	-	-	-	-	-	1.052.417
Garantías otorgadas	78.990	6.025	4.277	34.086	90.923	95.054	-	309.355
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior	21.895	12.274	3.521	1.153	2.844	-	-	41.687
Cartas de crédito	27.582	32.104	46.229	18.226	2.305	-	-	126.446
TOTAL	1.180.884	50.403	54.027	53.465	96.072	95.054	-	1.529.905

Riesgo de mercado

El Riesgo de Mercado se define como la posibilidad de sufrir pérdidas en posiciones dentro y fuera de balance a raíz de fluctuaciones adversas en los precios de mercado.

Los riesgos del mercado surgen de las posiciones netas sobre los portafolios de negociación o *trading* que se encuentran sujetas a factores de riesgo tales como: tasas de interés, moneda y precios; todos los cuales están expuestos a los movimientos generales y específicos del mercado.

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 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 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, e identificar los factores clave de riesgo (tasa de interés, tipo de cambio, volatilidad de precios, entre otros).

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Los riesgos a que están expuestas dichas carteras son monitoreados a través de técnicas de estimación paramétrica 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 en condiciones normales de mercado, 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.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el VaR de la Entidad por tipo de riesgo es el siguiente:

<u>VaR del portafolio de negociación</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Riesgo de cambio de moneda	70.118	21.191
Riesgo de tasa de interés	540.457	466.862
Riesgo de precio	191.931	124.682

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 las últimas 500 ruedas. 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, en nuestro caso una distribución normal estándar.

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

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 la herramienta de medición interna denominada PV01 basándose en la volatilidad de las últimas 500 curvas de tasas de transferencia mediante un VaR paramétrico aplicado a los GAP de tasa de interés.

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.

La metodología utilizada por Banco Patagonia es la dePV01 o valor presente de un punto básico, es un modelo de sensibilidad de tasas de interés. Este, muestra la sensibilidad del valor presente de un Cash Flow (CF), ante el aumento de un punto básico en la tasa de interés de mercado (fórmula que se ilustra a continuación).

$$PVBP = CF * DF_{(t+1)} - CF * DF_t$$

Siendo:

$$DF_{(t+1)} = \frac{1}{(1 + r + 1 \text{ bps})}$$

$$DF_{(t)} = \frac{1}{(1 + r)}$$

Suponemos que la volatilidad de la Tasa de Transferencia (TT) es multivariada normal cuya covarianza es Ω por lo tanto el análisis de Valor a Riesgo por tasa de interés es:

$$VaR \text{ Tasa de Interes} = \Phi^{-1}(1 - \alpha) \sqrt{\theta' \Omega \theta}$$

Siendo $\theta = (PV01_1, \dots, PV01_n)$ el vector de volatilidades de las últimas 500 ruedas de tasa de transferencia.

A continuación se adjuntan los resultados sobre el análisis de sensibilidad frente a un posible cambio en las tasas de interés, manteniendo todas las otras variables constantes:

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Riesgo de Tasa de Interés

<i>Diciembre 2014</i>	(\$ 252.MM)
<i>Diciembre 2015</i>	(\$ 379.MM)

La NIC 29 "Información financiera en economías hiperinflacionarias" requiere que los estados financieros 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 financieros 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 financieros.

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.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 2015 y 2014, la posición abierta del Banco expresados en pesos por moneda es la siguiente:

RUBROS	Total al 31/12/15	Euro	Dólar	Libra	Franco Suizo	Otras
POSICION ACTIVA						
Efectivo y equivalentes al efectivo	4.450.688	160.342	4.246.660	4.138	1.728	37.820
Cuentas especiales de garantía	6.503	-	6.503	-	-	-
Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	934.065	42	934.023	-	-	-
Activos financieros valuados a valor razonable desde su reconocimiento inicial	454.488	-	454.488	-	-	-
Activos financieros valuados a costo amortizado	111.885	-	111.885	-	-	-
Préstamos	3.032.028	3.483	3.028.545	-	-	-
Otros créditos	50.406	-	50.401	-	-	5
Totales	9.040.063	163.867	8.832.505	4.138	1.728	37.825
POSICIÓN PASIVA						
Financiaciones recibidas de entidades financieras	2.363.584	-	2.363.584	-	-	-
Depósitos	3.606.610	43.996	3.562.614	-	-	-
Otros pasivos	673.515	9.930	662.549	925	9	102
Totales	6.643.709	53.926	6.588.747	925	9	102
Posición Neta	2.396.354	109.941	2.243.758	3.213	1.719	37.723

RUBROS	Total al 31/12/14	Euro	Dólar	Libra	Franco Suizo	Otras
POSICION ACTIVA						
Efectivo y equivalentes al efectivo	2.456.025	114.552	2.325.176	2.898	364	13.035
Activos financieros valuados a valor razonable mantenidos para negociación	280.709	24	280.685	-	-	-
Activos financieros valuados a costo amortizado	73.581	-	73.581	-	-	-
Préstamos	1.647.057	1.243	1.645.814	-	-	-
Otros créditos	175.235	-	175.235	-	-	-
Totales	4.632.607	115.819	4.500.491	2.898	364	13.035
POSICIÓN PASIVA						
Financiaciones recibidas de entidades financieras	683.806	-	683.806	-	-	-
Depósitos	1.822.090	33.138	1.788.952	-	-	-
Otros pasivos	776.309	5.990	767.817	46	7	2.449
Totales	3.282.205	39.128	3.240.575	46	7	2.449
Posición Neta	1.350.402	76.691	1.259.916	2.852	357	10.586

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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

Análisis de sensibilidad	Cambio en tipos de cambio %	2015	2014
Devaluación del peso ante la moneda extranjera	5	119.818	67.520
Devaluación del peso ante la moneda extranjera	10	239.635	135.040
Revaluación del peso ante la moneda extranjera	5	(119.818)	(67.520)
Revaluación del peso ante la moneda extranjera	10	(239.635)	(135.040)

Riesgo operacional

El Riesgo Operacional se define como el riesgo de pérdida resultante de la inadecuación o fallas de los procesos internos, de la actuación del personal y/o de los sistemas internos, o bien aquellas que sean producto de eventos externos. Esta definición incluye el riesgo legal pero excluye el riesgo estratégico y reputacional.

En ese marco, el riesgo legal -que puede verificarse en forma endógena o exógena a la Entidad- comprende, entre otros aspectos, la exposición a sanciones, penalidades u otras consecuencias económicas y de otra índole, por incumplimiento de normas y obligaciones contractuales.

La Entidad ha implementado un sistema de gestión del riesgo operacional que se ajusta a los lineamientos establecidos por el BCRA en la Comunicación "A" 5398 y modificatorias. Asimismo, el BCRA mediante la Comunicación "A" 5272 estableció 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 Infraestructura, el Superintendente de Procesos y Soporte de Operaciones, el Superintendente de Tecnología, Comunicaciones y Sistemas, el Gerente Ejecutivo de Gestión Riesgos y el Gerente de Riesgos Operacional y Tecnología.
- 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.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

c) Procedimientos: la Entidad cuenta con un procedimiento de “Registración de Pérdidas Operacionales” en el que se establecieron las pautas para su imputación contable, a partir de la apertura de rubros contables específicos, permitiendo de esta manera incorporar en forma automática las pérdidas operacionales registradas en dichos rubros en la base de datos correspondiente.

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

d) Sistemas: la Entidad cuenta con un sistema integral que permite la administración de todas las tareas involucradas en la gestión de riesgo: autoevaluaciones de riesgo, indicadores de riesgo y planes de acción así como también la administración de la base de datos de pérdidas operacionales.

e) 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” aprobada 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.

Riesgo Reputacional

El Riesgo Reputacional se define como todo evento que podría impactar negativamente en la reputación de una organización. Es un riesgo, que por naturaleza, deriva habitualmente de la materialización de otros riesgos (operacional, de liquidez, de mercado, legales, etc.).

A los fines de gestionar el Riesgo Reputacional, la Entidad cuenta con Políticas y una estructura que tiene por objetivo identificar, evaluar, monitorear y controlar las exposiciones a este tipo de riesgo.

Riesgo Estratégico

Se entiende como Riesgo Estratégico al impacto sobre el capital de decisiones de negocios adversas, una desatinada implementación de dichas decisiones o la falta de respuesta ante cambios políticos, fiscales, regulatorios, económicos y culturales del mercado.

Para la gestión del Riesgo Estratégico, se monitorea el presupuesto del Banco, en relación a sus ganancias y retornos de capital, su perfil de riesgo, los requerimientos de capital, el volumen de liquidez, la dotación de personal y los cambios estructurales necesarios para ejecutar el plan de negocios. Asimismo, se consideran los resultados de las pruebas de estrés realizadas y otros factores cualitativos, como los

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

crecimientos esperados del mercado y de la competencia.

Riesgo Reputacional

El Riesgo Reputacional se define como todo evento que podría impactar negativamente en la reputación de una organización. Es un riesgo, que por naturaleza, deriva habitualmente de la materialización de otros riesgos (operacional, de liquidez, de mercado, legales, etc.).

A los fines de gestionar el Riesgo Reputacional, la Entidad cuenta con Políticas y una estructura que tiene por objetivo identificar, evaluar, monitorear y controlar las exposiciones a este tipo de riesgo.

Riesgo Estratégico

Se entiende como Riesgo Estratégico al impacto sobre el capital de decisiones de negocios adversas, una desatinada implementación de dichas decisiones o la falta de respuesta ante cambios políticos, fiscales, regulatorios, económicos y culturales del mercado.

Para la gestión del Riesgo Estratégico, se monitorea el presupuesto del Banco, en relación a sus ganancias y retornos de capital, su perfil de riesgo, los requerimientos de capital, el volumen de liquidez, la dotación de personal y los cambios estructurales necesarios para ejecutar el plan de negocios. Asimismo, se consideran los resultados de las pruebas de estrés realizadas y otros factores cualitativos, como los crecimientos esperados del mercado y de la competencia.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Cifras expresadas en miles de pesos)**NOTA 40: Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Entidad, en su carácter de Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión, mantiene en custodia cuotas partes suscriptas por terceros y activos de los siguientes Fondos Comunes de Inversión:

Denominación	Depósitos	Otros	Total activos al 31/12/2015
Lombard Renta en Pesos Fondo Común de Inversión	2.209.646	206.031	2.415.677
Lombard Capital F.C.I.	498.201	2.255.491	2.753.692
Fondo Común de Inversión Lombard Renta Fija	6.007	212.154	218.161
Fondo Común de Inversión Lombard Pesos Plus	104.054	-	104.054
Fondo Común de Inversión Lombard Ahorro	6.601	-	6.601
Fondo Común de Inversión Lombard Abierto Plus	38	1.184	1.222
Fondo Común de Inversión Lombard Acciones Líderes	2	1.982	1.984
TOTAL	2.824.549	2.676.842	5.501.391

Denominación	Depósitos	Otros	Total activos al 31/12/2014
Lombard Renta en Pesos Fondo Común de Inversión	1.040.997	181.004	1.222.001
Lombard Capital F.C.I.	391.159	1.625.061	2.016.220
Fondo Común de Inversión Lombard Renta Fija	10.635	169.538	180.173
Fondo Común de Inversión Lombard Ahorro	8.895	-	8.895
TOTAL	1.451.686	1.975.603	3.427.289

Las comisiones ganadas como Agente de Custodia se encuentran registradas en "Ingresos por comisiones – Otros" por 13.416 y 5.990 al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente.

NOTA 41: 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 fideicomitido. Dichos créditos no se contabilizan en los Estados Financieros, ya que no son activos del Banco y, por lo tanto, no se consolidan.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la Entidad actuaba como fiduciario de 28 y 35 fideicomisos, respectivamente, no respondiendo en ningún caso con los bienes propios por las obligaciones contraídas en la ejecución de los fideicomisos; éstas sólo serán satisfechas con y hasta la concurrencia de los bienes fideicomitidos y el producido de los mismos.

Las comisiones ganadas por la Entidad en su actuación como agente fiduciario son calculadas bajo los

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

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 82.021 y 22.796 al al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente.

A continuación se presenta un cuadro resumen de los activos y patrimonios administrados por la Entidad al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Total de Activos	1.747.397	1.412.015
Total de Patrimonio neto	445.204	354.830

NOTA 42: 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.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Cifras expresadas en miles de pesos)

- h) Aquellos otros servicios conexos o nuevos que en el futuro el Banco implemente, brinde o desarrolle para sus clientes y la Provincia acepte incorporar.

Con fecha 28 de febrero de 2006, se produjo el vencimiento del mencionado contrato, que mediante sucesivas prórrogas estuvo vigente hasta el 31 de diciembre de 2006, en las mismas condiciones que el contrato antes citado.

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

Finalmente, como resultado del proceso de licitación antes citado, el 14 de diciembre de 2006 se firmó el Contrato de Servicios Financieros y Bancarios de la Provincia de Río Negro, por el plazo de 10 años a contar desde el 1° de enero de 2007. Tales funciones no incluyen la obligación de asistir financieramente a la Provincia de Río Negro en otras condiciones que las compatibles con el carácter de banco privado de esta Entidad.

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

Los ingresos por comisiones relacionados con dicha actividad se encuentran registrados en el rubro "Ingresos por comisiones – Otros" por 37.877 y 28.827 al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente.

NOTA 43: Situación del mercado financiero

En el contexto económico internacional se ha observado en los últimos años niveles de crecimiento más moderados y cierto grado de volatilidad en el valor de los activos financieros que a su vez impactan en las tasas de interés y en los niveles de empleo.

A nivel local, se ha incrementado el nivel de volatilidad en el valor de los títulos públicos y privados, en las tasas de interés, así como en ciertas variables relevantes de la economía.

Las condiciones de mercado son analizadas en forma permanente por la Gerencia de la Entidad con el fin de determinar las posibles acciones a adoptar e identificar los eventuales impactos sobre su situación patrimonial y financiera, que pudieran corresponder reflejar en los estados financieros de períodos futuros.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración,
Contabilidad e Impuestos

Juan D. Mazzón
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector Público

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente