

BANCOPATAGONIA

Estados Financieros Consolidados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera al 31 de diciembre de 2017 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 2017**

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	34
Nota 5 Ingresos por intereses y similares	39
Nota 6 Egresos por intereses y similares	39
Nota 7 Ingresos y egresos por comisiones	40
Nota 8 Resultados por activos financieros valuados a valor razonable	40
Nota 9 Diferencia de cambio neta	41
Nota 10 Otros ingresos operativos	41
Nota 11 Gastos en personal	41
Nota 12 Pérdida por incobrabilidad de otros créditos y provisiones	41
Nota 13 Otros gastos operativos	42
Nota 14 Impuesto a la ganancias	42
Nota 15 Ganancias por acción	44
Nota 16 Distribución de utilidades y restricciones para la distribución de utilidades	45
Nota 17 Efectivo y equivalentes de efectivo	47
Nota 18 Cuentas especiales de garantía en Bancos Centrales	48
Nota 19 Activos financieros valuados a valor razonable y a costo amortizado	48
Nota 20 Instrumentos financieros derivados	51
Nota 21 Préstamos	52
Nota 22 Otros créditos	55
Nota 23 Activos no corrientes mantenidos para la venta	56

BANCO PATAGONIA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE ACUERDO CON NORMAS INTERNACIONALES DE
INFORMACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

ÍNDICE (Continuación)

	Página
Nota 24 Propiedades y equipos	56
Nota 25 Activos Intangibles	60
Nota 26 Otros activos	61
Nota 27 Financiaciones recibidas de entidades financieras	61
Nota 28 Depósitos	62
Nota 29 Obligaciones negociables	62
Nota 30 Otros pasivos	66
Nota 31 Provisiones	66
Nota 32 Reservas de Patrimonio Neto	67
Nota 33 Requerimientos de Capital Mínimo	68
Nota 34 Arrendamientos operativos	69
Nota 35 Información sobre partes relacionadas	70
Nota 36 Bienes de disponibilidad restringida	72
Nota 37 Concentración de préstamos y depósitos	73
Nota 38 Valor razonable de instrumentos financieros	74
Nota 39 Política de gerenciamiento de riesgos	77
Nota 40 Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión	92
Nota 41 Activos fiduciarios y F.C.I.	93
Nota 42 Agente Financiero de la Provincia de Río Negro	93
Nota 43 Hechos posteriores	94



KPMG
Bouchard 710 - 1° piso - C1106ABL
Buenos Aires, Argentina

+54 11 4316 5700
www.kpmg.com.ar

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de
Banco Patagonia S.A.
Domicilio legal: Av. de Mayo 701, Piso 24
Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Banco Patagonia S.A. (el "Banco") y sus subsidiarias ("el Grupo"), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados consolidados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en dicha fecha, así como las notas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información relevante.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados consolidados y flujos de efectivo consolidados correspondientes al ejercicio finalizado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF").

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría ("NIA"). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en el apartado "Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados" de nuestro informe. Somos independientes del Grupo de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores ("IESBA" por su sigla en inglés), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Cuestiones clave de auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados por el ejercicio actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Hemos determinado la siguiente cuestión clave a comunicar en nuestro informe:

Desvalorización de los préstamos a clientes

Debido a la importancia de las operaciones de préstamos a clientes y los juicios relacionados para determinar la desvalorización, consideramos que esta es una cuestión clave de auditoría.

Tal como se menciona en la nota 3.2 a los estados financieros consolidados, a fin de medir la desvalorización de préstamos a clientes, el Banco evalúa a la fecha de los estados financieros consolidados si existe evidencia objetiva de que los préstamos a clientes se encuentran deteriorados. Un préstamo a cliente se encuentra deteriorado y se genera pérdida por deterioro sólo si: (i) existen evidencias objetivas de deterioro como resultado de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida"); y (ii) dicho evento de pérdida tiene un impacto que puede ser estimado de manera confiable sobre los flujos de efectivo proyectados estimados del activo. La evidencia objetiva de que un activo está deteriorado incluye: dificultades financieras importantes del deudor, un incumplimiento del contrato, tales como *default* o atraso en los pagos.

Procedimientos de auditoría efectuados

Evaluamos el diseño y eficacia del control interno y, con la asistencia de nuestros especialistas en tecnología informática, evaluamos los controles generales de tecnología informática y controles automáticos clave



relacionados con los procesos relativos a la aprobación y otorgamiento de préstamos a clientes, la evaluación de los métodos, índices y supuestos aplicados por el Banco en la estimación de la desvalorización colectiva.

También evaluamos la desvalorización de préstamos considerados individualmente significativos en base a una muestra, verificando la documentación y los supuestos que respaldan la decisión del Banco sobre el valor recuperable de las operaciones, incluso el análisis de la suficiencia de la garantía. Asimismo, evaluamos a través de pruebas de reconciliación, verificación de documentación y recálculo, la suficiencia de las garantías, juicios y datos utilizados por el Banco para medir las pérdidas por desvalorización de las carteras de préstamos a clientes que se valoraron en forma colectiva.

Por otra parte, analizamos si las revelaciones en los estados financieros consolidados, descritas en las notas a los estados financieros consolidados, concuerdan con las normas aplicables.

Responsabilidades de la Dirección y de los responsables del gobierno corporativo con respecto los estados financieros consolidados

La Dirección es responsable de la preparación y adecuada presentación de los estados financieros consolidados adjuntos de acuerdo con las NIIF, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Dirección es responsable de la evaluación de la capacidad del Grupo para continuar operando como empresa en marcha, revelando, de corresponder, las cuestiones referidas a su continuidad como entidad en marcha y de aplicar los criterios contables basados en el principio de empresa en marcha, a menos que la intención de la Dirección sea la de liquidar el Grupo o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Dirección es responsable de la supervisión del proceso de preparación de información financiera del Grupo.

Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable implica un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una distorsión significativa, si existiera. Las distorsiones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativas si, individualmente o en su conjunto, se espera que puedan influenciar en las decisiones económicas de los usuarios tomados sobre la base de los presentes estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría realizada de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo, en nuestro trabajo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de distorsión significativa en los estados financieros consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría apropiada y suficiente para sustentar nuestra opinión profesional. El riesgo de no detectar una distorsión significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisión intencional, declaración falsa o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con la finalidad de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Grupo.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la Dirección.
- Concluimos acerca de lo adecuado de la aplicación por parte de la Dirección, de los criterios contables basados en el principio de empresa en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe una incertidumbre significativa relacionada con circunstancias que ponen en duda la capacidad del Grupo para continuar operando. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, debemos llamar la atención en nuestro informe de los auditores sobre tales revelaciones contenidas en los estados financieros consolidados, o, si dichas revelaciones no son apropiadas, debemos modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la



fecha de nuestro informe de los auditores. Sin embargo, circunstancias futuras pueden hacer que el Grupo deje de operar como una empresa en marcha.

- Evaluamos la estructura, el contenido y la presentación de los estados financieros consolidados en su conjunto, incluso las revelaciones, y si los estados financieros consolidados reflejan transacciones y circunstancias subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y apropiada sobre la información financiera o los negocios del Grupo a fin de expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables de la Dirección en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos.

También proporcionamos a la Dirección una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables, incluso los requerimientos de independencia, y comunicamos las relaciones o asuntos que podrían afectar nuestra independencia en forma significativa, incluso, si correspondiera, las salvaguardas respectivas.

De los asuntos sujetos a comunicación a los responsables del gobierno corporativo, determinamos aquellos que fueron considerados los más significativos en la auditoría de los estados financieros consolidados por el ejercicio actual. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría, excepto que una ley o norma prohíba la revelación pública de determinado tema o cuando, en circunstancias inusuales, determinemos que el tema no debería ser incluido en nuestro informe debido a que las consecuencias adversas de la revelación podrían, desde un punto de vista razonable, ser mayores a los beneficios de comunicarlo públicamente.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina 27 de marzo de 2018

KPMG

Mauricio G. Eidelstein
Socio

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 94		
Fecha de inicio: 1° de enero de 2017		Fecha de cierre: 31 de diciembre de 2017
Composición del Capital (Ver Nota 2)		
Cantidad y características de las acciones	En Pesos	
	Suscripto	Integrado
719.145.237 acciones ordinarias escriturales de VN \$ 1 y de un voto cada una	719.145.237	719.145.237

BANCO PATAGONIA S.A.**ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(En miles de pesos)

ACTIVO	NOTA	31/12/2017	31/12/2016
Efectivo y equivalentes de efectivo	17	14.422.402	10.885.200
Cuentas especiales de garantía en Bancos Centrales	18	904.980	649.453
Activos financieros valuados a valor razonable	19	14.032.884	12.641.297
Instrumentos financieros derivados	20	6.099	10.312
Préstamos	21	63.328.098	45.888.891
Otros créditos	22	630.555	366.668
Activos no corrientes mantenidos para la venta	23	34.382	-
Propiedades y equipos	24	2.671.028	838.872
Activos Intangibles	25	46.774	26.368
Activo por impuesto diferido	14	-	276.461
Otros activos	26	751.227	411.000
TOTAL ACTIVO		96.828.429	71.994.522
PASIVO			
Financiaciones recibidas de entidades financieras	27	4.248.555	2.463.221
Pasivos financieros valuados a valor razonable	19	22.832	-
Instrumentos financieros derivados	20	14.058	11.606
Depósitos	28	69.062.589	52.219.645
Obligaciones negociables	29	2.235.141	1.582.752
Otros pasivos	30	8.149.879	5.718.605
Pasivo por impuesto diferido	14	99.598	-
Provisiones	31	217.419	140.634
TOTAL PASIVO		84.050.071	62.136.463

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.**ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(En miles de pesos)

PATRIMONIO NETO	NOTA	31/12/2017	31/12/2016
Capital Social	2	719.145	719.145
Primas de emisión		217.191	217.191
Resultados no asignados		3.640.443	3.783.864
Reserva por diferencias de conversión	32	123.675	96.823
Reserva legal	32	2.541.788	1.887.990
Reserva por Revalúo Propiedades y Equipos	24	1.413.485	-
Otras reservas	32	4.122.631	3.141.814
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A ACCIONISTAS DE LA ENTIDAD CONTROLADORA		12.778.358	9.846.827
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA (1)		-	11.232
TOTAL PATRIMONIO NETO		12.778.358	9.858.059
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO		96.828.429	71.994.522

(1) Al 31 de diciembre de 2017 la Participación no controladora asciende a \$ 74,27. (cifras expresadas pesos argentinos, no redondeadas a miles de pesos)

Las notas 1 a 43 son parte integrante de los presentes Estados Financieros Consolidados.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

**ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

(En miles de pesos)

ESTADO DE RESULTADOS	NOTA	31/12/2017	31/12/2016
Ingresos por intereses y similares	5	11.717.694	10.236.963
Egresos por intereses y similares	6	<u>(5.094.789)</u>	<u>(5.737.760)</u>
Ingresos netos por intereses y similares		6.622.905	4.499.203
Ingresos por comisiones	7	4.608.839	3.482.457
Egresos por comisiones	7	<u>(1.221.061)</u>	<u>(875.912)</u>
Ingresos netos por comisiones		3.387.778	2.606.545
Resultados por activos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados	8	3.069.930	3.459.136
Diferencia de cambio neta	9	346.873	610.706
Otros ingresos operativos	10	98.671	143.798
TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS ANTES DE LA PÉRDIDA POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS		13.526.157	11.319.388
Cargos netos por deterioro de préstamos	21	<u>(693.537)</u>	<u>(368.343)</u>
SUBTOTAL		12.832.620	10.951.045

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.**ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

(En miles de pesos)

ESTADO DE RESULTADOS (Continuación)	NOTA	31/12/2017	31/12/2016
Gastos en personal	11	(3.590.640)	(2.914.184)
Depreciación	24	(156.273)	(82.355)
Amortización de activos intangibles	25	(8.747)	(2.089)
Pérdida por incobrabilidad de otros créditos y provisiones	12	(103.154)	(34.512)
Otros gastos operativos	13	(3.869.235)	(2.979.966)
TOTAL DE GASTOS OPERATIVOS		(7.728.049)	(6.013.106)
GANANCIA ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS		5.104.571	4.937.939
Impuesto a las ganancias neto	14	(1.980.952)	(1.731.992)
GANANCIA NETA		3.123.619	3.205.947
Atribuible a:			
Accionistas de la Entidad controladora		3.123.619	3.202.797
Participación no controladora (1)	3.1	-	3.150
Ganancias por Acción:			
Ganancias básicas por acción	15	4,3435	4,4536
Ganancias diluidas por acción	15	4,3435	4,4536

(1) Al 31 de diciembre de 2017 la Ganancia Neta atribuible a la Participación no controladora asciende a \$ 41,20. (cifras expresadas pesos argentinos, no redondeadas a miles de pesos)

Las notas 1 a 43 son parte integrante de los presentes Estados Financieros Consolidados.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.**ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

(En miles de pesos)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	NOTA	31/12/2017	31/12/2016
GANANCIA NETA		3.123.619	3.205.947
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Otros Resultados Integrales que serán posteriormente reclasificados a resultados:			
Reservas por diferencias de conversión	32	35.803	34.121
Efecto impositivo sobre otros resultados integrales	32	(8.951)	(11.942)
Otros Resultados Integrales que no serán posteriormente reclasificados a resultados:			
Reserva por revalúo de inmuebles	24	1.897.371	-
Efecto impositivo	24	(483.886)	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETOS DE IMPUESTOS		1.440.337	22.179
TOTAL DE RESULTADOS INTEGRALES		4.563.956	3.228.126
Atribuible a:			
Accionistas de la Entidad controladora		4.563.956	3.224.976
Participación no controladora	3.1	-	3.150

(1) Al 31 de diciembre de 2017 el total de Resultados Integrales atribuibles a la Participación no controladora ascienden a \$ 41,20. (cifras expresadas pesos argentinos, no redondeadas a miles de pesos)

Las notas 1 a 43 son parte integrante de los presentes Estados Financieros Consolidados.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

**ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**
(En miles de pesos)

Movimientos	Capital Social (1)	Primas de emisión	Reserva Legal (2) (3)	Reserva Facultativa (3)	Reserva por diferencias de conversión (3)	Reserva por revalúo de inmuebles (5)	Resultados no Asignados	Total atribuible a los Accionistas de la Entidad Controladora (4)	Participación no controladora (4)	Total
Saldos al 1° de enero de 2017	719.145	217.191	1.887.990	3.141.814	96.823	-	3.783.864	9.846.827	11.232	9.858.059
Ganancia neta	-	-	-	-	-	-	3.123.619	3.123.619	-	3.123.619
Otros resultados integrales (netos del efecto impositivo) (7)	-	-	-	-	26.852	1.413.485	-	1.440.337	-	1.440.337
Total de resultados integrales	-	-	-	-	26.852	1.413.485	3.123.619	4.563.956	-	4.563.956
Adquisición de participación no controladora (4)	-	-	-	-	-	-	2.072	2.072	(11.232)	(9.160)
Distribución de resultados no asignados aprobada por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 26 de abril de 2017: (2)										
Reserva Legal	-	-	653.798	-	-	-	(653.798)	-	-	-
Reserva Facultativa - Futura distribución de utilidades	-	-	-	980.817	-	-	(980.817)	-	-	-
Dividendos en efectivo (6)	-	-	-	-	-	-	(1.634.497)	(1.634.497)	-	(1.634.497)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	719.145	217.191	2.541.788	4.122.631	123.675	1.413.485	3.640.443	12.778.358	-	12.778.358

- (1) Ver Nota 2.
(2) Ver Nota 16.
(3) Ver Nota 32.
(4) Ver Nota 3.1.
(5) Ver Nota 24.
(6) Corresponde a \$ 2,2728 por acción.
(7) Ver Nota 14.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

**ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(En miles de pesos)

Movimientos	Capital Social (1)	Primas de emisión	Reserva Legal (2)	Reserva Facultativa	Reserva por diferencias de conversión	Resultados no Asignados	Total atribuible a los Accionistas de la Entidad Controladora	Participación no controladora	Total
Saldos al 1° de enero de 2016	719.265	217.191	1.406.883	2.932.649	74.644	2.986.480	8.337.112	8.082	8.345.194
Ganancia neta	-	-	-	-	-	3.202.797	3.202.797	3.150	3.205.947
Otros resultados integrales (netos del efecto impositivo) (4)	-	-	-	-	22.179	-	22.179	-	22.179
Total de resultados integrales	-	-	-	-	22.179	3.202.797	3.224.976	3.150	3.228.126
Distribución de utilidades aprobada por la Asambleas Generales Ordinaria de Accionistas del 27/04/2016 y del 25/07/2016:									
Reserva Legal	-	-	481.107	-	-	(481.107)	-	-	-
Dividendos en efectivo (3)	-	-	-	(1.662.533)	-	(52.728)	(1.715.261)	-	(1.715.261)
Reserva Facultativa para Futura distribución de utilidades	-	-	-	1.871.698	-	(1.871.698)	-	-	-
Reducción del Capital social (1)	(120)	-	-	-	-	120	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	719.145	217.191	1.887.990	3.141.814	96.823	3.783.864	9.846.827	11.232	9.858.059

(1) Ver Nota 2.

(2) La Reserva Legal se encuentran netas del importe correspondiente a la adquisición de acciones propias por 394. (Ver nota 2.2)

(3) El monto de los dividendos por acción es de 2.3851.

(4) Ver Nota 14.

Las notas 1 a 43 son parte integrante de los presentes Estados Financieros Consolidados.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

**ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

(En miles de pesos)

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Variación del efectivo y equivalentes de efectivo		
Efectivo y equivalentes de efectivo al 1 de Enero	10.885.200	9.599.808
Ganancia por diferencia de cambio atribuible al efectivo y equivalentes de efectivo	414.444	879.119
Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de Diciembre	<u>14.422.402</u>	<u>10.885.200</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>3.122.758</u>	<u>406.273</u>
Fuentes (usos) del efectivo y equivalentes de efectivo		
Actividades Operativas		
Ganancia del ejercicio	3.123.619	3.205.947
Ajustes por:		
Depreciación de Propiedad y equipos	156.273	82.355
Resultado venta de Propiedad y equipos	(8.134)	(5.695)
Amortización de Activos intangibles	8.747	2.089
Diferencia de cambio	(346.873)	(610.706)
Impuesto a las ganancias	1.980.952	1.731.992
Intereses por Obligaciones negociables	440.197	361.677
Intereses por financiaciones recibidas de entidades financieras	414.627	261.781
Dividendos recibidos	(93.421)	(45.750)
Intereses por préstamos	(11.701.734)	(10.209.002)
Intereses por otros créditos	(9.160)	(19.390)
Intereses por activos financieros a costo amortizado	-	(4.073)
Intereses por depósitos	4.120.059	5.017.782
Cargo neto de provisiones	98.897	14.535
Cambios en:		
Cuentas especiales de garantía en Bancos Centrales	(255.527)	(249.911)
Activos financieros medidos a valor razonable	(1.857.202)	(2.772.712)
Activos financieros a costo amortizado	-	109.686
Activos por instrumentos financieros derivados	4.213	42.547
Préstamos	(19.896.035)	(6.770.062)
Otros créditos	(266.712)	12.685
Otros activos	(374.609)	(59.699)
Financiaciones recibidas de entidades financieras	2.515.525	(674.473)
Pasivos Financieros valuados a valor razonable	22.832	-
Pasivos por instrumentos financieros derivados	2.452	(899.332)
Depósitos	20.917.464	9.129.746
Otros pasivos	256.181	988.279
Provisiones	(22.112)	(16.121)
Intereses pagados por financiaciones de entidades financieras	(299.586)	(239.252)
Intereses pagados por depósitos	(4.053.336)	(5.009.630)
Intereses cobrados por préstamos	11.307.300	9.659.974
Intereses cobrados por otros créditos	11.985	25.102
Intereses cobrados por activos financieros a costo amortizado	-	6.272
Dividendos cobrados por participaciones en otras sociedades	93.421	45.750
Impuesto a las ganancias pagado	(1.529.980)	(997.649)
Flujos de efectivo netos generado por las Actividades Operativas	<u>4.760.323</u>	<u>2.114.742</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

**ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**
(En miles de pesos)

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Actividades de Inversión		
Pagos por compras de Propiedad y equipos	(204.887)	(390.857)
Pagos por compras de Activos intangibles	(29.239)	(28.457)
Cobros por ventas de bienes de Propiedad y equipos	122.049	35.401
Flujos de efectivo netos utilizado en las Actividades de Inversión	<u>(112.077)</u>	<u>(383.913)</u>
Actividades de Financiación		
Financiaciones recibidas de entidades financieras	-	583.968
Pago de financiaciones recibidas de entidades financieras	(94.023)	(319.730)
Pago por adquisición de subsidiarias	(9.160)	-
Emisión por obligaciones negociables	1.826.181	1.121.389
Pagos de obligaciones negociables	(1.613.989)	(994.922)
Pago de dividendos	(1.634.497)	(1.715.261)
Flujos de efectivo netos utilizado en las Actividades de Financiación	<u>(1.525.488)</u>	<u>(1.324.556)</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>3.122.758</u>	<u>406.273</u>

Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiación	31/12/2017	Movimiento de efectivo		Movimientos distintos de efectivo			31/12/2016
		Cobros	Pagos	Movimiento de moneda extranjera	Devengamiento de intereses	Distribución de utilidades	
Financiaciones recibidas de entidades financieras	567.371	-	(94.023)	90.327	29.297	-	541.771
Obligaciones negociables	2.235.141	1.826.181	(1.613.989)	-	440.197	-	1.582.752
Dividendos abonados	-	-	(1.634.497)	-	-	1.634.497	-
Total pasivos por actividades de financiación	<u>2.802.512</u>	<u>1.826.181</u>	<u>(3.342.509)</u>	<u>90.327</u>	<u>469.494</u>	<u>1.634.497</u>	<u>2.124.523</u>

Las notas 1 a 43 son parte integrante de los presentes Estados Financieros Consolidados.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

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

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

Los presentes estados financieros comprenden al Banco y sus subsidiarias (colectivamente, el "Grupo"). Las subsidiarias del Banco son:

- El Banco Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión: Es la sociedad que canaliza el negocio de administración de fondos comunes de inversión. La comercialización de los fondos es realizada exclusivamente a través del Banco, que a su vez opera como sociedad depositaria de los mismos.
- Patagonia Valores S.A.: Es la sociedad 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 Compañía Financiera S.A. (GPAT): Es una sociedad autorizada a funcionar como entidad financiera, especializada en el financiamiento mayorista y minorista, para la adquisición de automotores nuevos, tanto a concesionarios -en especial de la red General Motors de Argentina- 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, el Grupo prepara Estados Financieros Consolidados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) tal como fueran emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB) para ser presentado ante la Comisión Nacional de Valores de Brasil (CVM).

En el ámbito local, 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. Dicha norma, vigente a partir del 28 de enero de 2013, contempla la reforma integral del anterior régimen de oferta pública (Ley N° 17.811).

Mediante la Resolución General N° 622/13 de fecha 9 de septiembre de 2013 y criterios administrativos posteriores, la Comisión Nacional de Valores (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

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

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

(En miles de pesos)

El Banco 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 27 de marzo de 2018, el Directorio de Banco Patagonia S.A. aprobó la emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados para su presentación ante la CVM.

Los presentes Estados Financieros Consolidados no requieren la aprobación de los Accionistas.

Según las disposiciones legales vigentes, la próxima Asamblea General de Accionistas deberá aprobar los Estados Financieros individuales y consolidados del Banco al 31 de diciembre de 2017 emitidos bajo normas locales, y que fueron aprobados por el Directorio y presentados ante la CNV y CVM con fecha 15 de febrero de 2018 y ante el Banco Central de la República Argentina (BCRA) con fecha 20 de febrero de 2018.

NOTA 2: Capital Social

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición del Capital Social es la siguiente:

ACCIONES SUSCRIPTAS E INTEGRADAS				EMITIDO		
Clase	Cantidad	Valor nominal ARS 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"	696.376.419	1	1	696.376	-	696.376
Total al 31 de diciembre de 2017	719.145.237			719.145	-	719.145

ACCIONES SUSCRIPTAS E INTEGRADAS				EMITIDO		
Clase	Cantidad	Valor nominal ARS 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"	696.376.419	1	1	696.376	-	696.376
Total al 31 de diciembre de 2016	719.145.237			719.145	-	719.145

\$: Miles de pesos

ARS: Pesos

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

1. Conformación del Capital Social

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

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

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

Desde el 12 de abril de 2011 el accionista controlante del Banco 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 el límite de una cantidad de 1.000.000 de acciones ordinarias, escriturales, clase "B", con derecho a un voto y de valor nominal ARS 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 acciones del Banco.

El precio pagado por las acciones fue hasta un máximo de ARS 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 del Banco dispuso, extender su vigencia hasta el 22 de marzo de 2013.

El total de acciones adquiridas por el Banco bajo el referido programa hasta el vencimiento fue de valores nominales ARS 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, era de tres años contados desde su adquisición, salvo prórroga que dispusiera 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 para Recompra de Acciones" creada a estos efectos.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

- 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".

Asimismo, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de abril de 2017 dispuso la desafectación del saldo remanente de la Reserva Facultativa para el Programa de Recompra de Acciones y la constitución de una Reserva Facultativa para futura distribución de utilidades por 3.058.

3. Reducción del Capital Social

Con fecha 14 de diciembre de 2015 el Directorio del Banco aprobó la reducción del capital social por 119.500 acciones Clase "B" escriturales, ordinarias de valor nominal ARS 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. La mencionada reducción fue registrada contablemente el 29 de marzo de 2016, fecha en la cual la Inspección General de Justicia (la autoridad de aplicación) registró la reducción del capital social bajo el N° 4.679 del Libro 78 de Sociedad por Acciones.

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 del Banco (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 el Banco, al precio de ejercicio equivalente al precio en dólares estadounidenses por acción pagados en la Oferta de Compraventa.

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 Cambios en el Patrimonio Neto, de Flujos de Efectivo y las Notas al 31 de diciembre de 2017, se presentan en forma comparativa con los del cierre del ejercicio precedente.

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

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

Declaración de cumplimiento

Los presentes Estados Financieros Consolidados 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 con cambios en resultados, instrumentos financieros derivados y los bienes inmuebles que componen el rubro Propiedades y Equipos los cuales han sido medidos a sus valores razonables.

Bases de consolidación

Subsidiarias:

Subsidiarias son todas las entidades (incluyendo las entidades estructuradas, de corresponder) sobre las cuales el Banco 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 involucramiento con 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.

Las subsidiarias son totalmente consolidadas desde la fecha en que se transfirió el control efectivo de las mismas al Banco 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 entidades consolidadas son eliminadas íntegramente.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

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 Cambios en el Patrimonio Neto.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco ha consolidado sus estados financieros con los estados financieros de las siguientes sociedades:

Sociedad	Acciones mantenidas por el Banco		Porcentual sobre	
	Tipo	Cantidad	Capital Total	Derechos a voto
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	100,00%	100,00%

(*) Con fecha 15 de febrero de 2017 el Banco adquirió V\$N 836.700 acciones ordinarias escriturales de GPAT representativas del 1% capital social de la sociedad, obteniendo 100% del capital y de los votos posibles de la misma. La operación fue cancelada en efectivo por 9.160 y generó las siguientes registraciones:

- una disminución en la "Participación no controladora" por 11.232; y
- un aumento de los "Resultados no asignados" por 2.072.

El Directorio de Banco Patagonia S.A. considera que no existen otras sociedades ni entidades estructuradas que deban ser consolidadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

El Banco 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 31 de diciembre de 2017 y 2016 (ver Nota 3.3.f)),

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

- b) los resultados correspondientes a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 Uso de juicios y estimaciones

En la preparación de los presentes Estados Financieros Consolidados, la Gerencia del Banco ha realizado juicios, estimaciones y premisas que afectan la aplicación de las políticas contables del Grupo y los montos informados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y las premisas subyacentes son revisadas de forma permanente. Las revisiones de las estimaciones se reconocen de manera prospectiva.

Juicios

La información sobre los juicios realizados al aplicar las políticas contables que tienen el efecto más significativo sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros Consolidados se incluyen en las siguientes Notas:

- Nota 3.3 e) Deterioro de activos financieros, particularmente la evaluación de si ha ocurrido una pérdida por deterioro.
- Nota 3.3 n) Provisiones, particularmente para determinar si es probable que el Grupo tenga que ceder recursos para cancelar la obligación.

Premisas y estimaciones sobre incertidumbres

La información sobre premisas y estimaciones sobre incertidumbres que tienen un Riesgo significativo de resultar en un ajuste material de los presentes Estados Financieros Consolidados se incluye en las siguientes Notas:

- Notas 21 Préstamos y 39 Política de gerenciamiento de riesgos, en lo relacionado con deterioro de activos financieros y riesgo crediticio respectivamente.
- Notas 19 Activos financieros medidos a valor razonable y 38 Valor razonable de instrumentos financieros, en relación con la determinación de los valores razonables de activos financieros Nivel 2.
- Nota 31 Provisiones, en relación con la probabilidad y magnitud de la salida de recursos.
- Nota 14 Impuesto a las ganancias, en relación con la disponibilidad de futuras ganancias gravables contra las cuales pueden ser usados los activos por impuesto diferido.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

3.3 Criterios de valuación y exposición

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 2017 y 2016:

a) Reconocimiento de ingresos y egresos:

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

Los ingresos y egresos se reconocen usando el método de la tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos de fondos de pagos y cobros estimados durante la vida esperada del instrumento financiero al:

- saldo contable del activo financiero, o
- costo amortizado de la deuda financiera.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye los costos de transacción, comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen los costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo financiero o de un pasivo financiero.

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:

Las comisiones por servicios, honorarios y conceptos similares se reconocen cuando se prestan los servicios relacionados.

Los egresos por honorarios y comisiones relacionados principalmente con transacciones y honorarios por servicios, se reconocen cuando se reciben los servicios.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

a.4) Otros ingresos y egresos:

Los otros ingresos y egresos se reconocen cuando se prestan o reciben los servicios relacionados.

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 el Grupo acuerda comprar o vender el activo.

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

El Grupo aplica anticipadamente desde el ejercicio 2010, la NIIF 9 "Instrumentos financieros" (2009) y las versiones posteriores de la NIIF 9 no han sido adoptadas anticipadamente. En consecuencia, el Grupo valúa sus instrumentos financieros considerando el modelo de negocio del Grupo para gestionar sus activos financieros y las características de los mismos. En este sentido, el Grupo mide sus activos financieros a valor razonable, a excepción de aquellos que cumplen con las siguientes dos condiciones y por lo tanto son valuados a su costo amortizado:

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

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

Un activo financiero es clasificado como valuados a su valor razonable con cambios en resultados cuando:

- No cumple con los requerimientos para ser medidos a su costo amortizado, o
- En el caso de un instrumento de patrimonio que no es mantenido para comercialización, el Grupo no optó por presentar los cambios en el valor razonable en Otros resultados integrales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

Un activo financiero es clasificado como medido a costo amortizado cuando el activo que se mantiene dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es mantener el activo para cobrar los flujos de fondos contractuales y las condiciones contractuales dan lugar, a las fechas determinadas, a flujos que fondos que son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital adeudado.

Los principales componentes son activos financieros mantenidos para comercialización e instrumentos financieros derivados.

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".

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 del precio que se recibiría por la venta de un activo o que se pagaría por transferir una deuda en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de la medición. En caso de no contar con un mercado activo, se utilizaron técnicas de valoración que maximizan el uso de inputs observables y minimizan el uso de inputs no observables, incluyendo 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:

Un activo financiero es clasificado como medido a costo amortizado cuando el activo que se mantiene dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es mantener el activo para cobrar los flujos de fondos contractuales y las condiciones contractuales dan lugar, a las fechas determinadas, a flujos que fondos que son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital adeudado.

Posteriormente al reconocimiento inicial, los activos financieros valuados a costo amortizado son valuados al costo amortizado usando el método del interés efectivo (ver Nota 3.3.a.1)). A tales efectos el interés es la contraprestación por el valor temporal del dinero y por el riesgo de crédito asociado con el importe del principal pendiente durante un período de tiempo concreto. Los mismos son registrados en el Estado Consolidado de Resultados en la línea "Ingresos por intereses y similares".

Las pérdidas por deterioro se reconocen en caso que ocurra un evento de pérdida, en cuyo caso se registra una previsión y el pertinente cargo se reconoce en el Estado Consolidado de Resultados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

b.3) Préstamos y Otros créditos:

Son activos financieros no derivados que el Grupo 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 otros créditos son valuados al costo amortizado usando el método del interés efectivo (ver Nota 3.3.a.1)), menos la provisión 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 netos por deterioro de préstamos" y "Pérdida por incobrabilidad de otros créditos y provisiones". El detalle de los movimientos de cada una de estas cuentas se expone en las Notas 21 y 22, respectivamente.

Los préstamos y otros créditos se registran cuando se realiza el desembolso de los fondos a favor de los clientes. Las garantías otorgadas y conceptos similares se reconocen inicialmente 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 otros créditos refinanciados:

El Grupo 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 activo financiero existente es reemplazado por uno nuevo, generalmente resultando en la baja del activo existente.

El nuevo 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

Arrendamientos (leasing) financieros – el Grupo como arrendador:

Cuando el Grupo es arrendador en un arrendamiento que transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo arrendado, el acuerdo se clasifica como un arrendamiento financiero y la cuenta por cobrar es la inversión neta en el arrendamiento que se reconoce y presenta como préstamos.

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 3.3.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) el Grupo 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 el Grupo 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.

Se realiza la reclasificación de los activos financieros cuando ocurre un cambio en el modelo de negocios bajo el cual son mantenidos. La reclasificación se realiza prospectivamente desde la fecha de reclasificación y de las ganancias, pérdidas o intereses previamente reconocidos no se ajustan retroactivamente.

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 sí se reclasifica de forma que se mida al costo amortizado, su valor razonable en la fecha de la reclasificación pasa a ser su nuevo importe en libros.

Pasivos financieros:

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

d) Compensación de activos y pasivos financieros:

Los activos y pasivos financieros se compensan, y el monto neto se presenta en el Estado Consolidado de Situación Financiera, cuando y solamente cuando, el Grupo tiene el derecho legal de compensar los montos 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:

Se reconocen provisiones por riesgo de incobrabilidad de préstamos y por riesgo de incobrabilidad de otros créditos cuando existe evidencia objetiva que el Grupo no podrá cobrar la totalidad del monto financiado de acuerdo con las condiciones contractuales. Dichas provisiones se reconocen sobre la base de la clasificación de los riesgos asociados y considerando las garantías recibidas (para mayor información, ver la Nota 39).

El Grupo 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 encuentra deteriorado y se generan pérdidas por deterioro sólo si:

- existen evidencias objetivas de deterioro como resultado de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo (un “evento de pérdida”) y
- dicho evento de pérdida que tiene un impacto que puede ser estimado de manera confiable sobre los flujos de efectivo proyectados estimados del activo financiero o grupo de activos financieros.

La evidencia de objetiva que un activo financiero está deteriorado incluye: dificultades financieras importantes del emisor del instrumento o deudor, un incumplimiento del contrato, tales como default o atraso en los pagos del capital o intereses; el Grupo, por motivos económicos o legales relacionados con las dificultades financieras del deudor, otorga al deudor una concesión que no otorgaría de otra forma; deviene probable que el deudor entre en quiebra u otra forma de reestructuración financiera; la desaparición de un mercado activo para el activo financiero debido a las dificultades financieras; o datos observables indican una reducción medible en los flujos de fondos futuros de un grupo de activos financieros desde el reconocimiento inicial de dichos activos, a pesar que la disminución no puede aún ser identificada con un activo individual del Grupo.

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

e.1) Préstamos y otros créditos:

Para los préstamos y otros créditos que son valuados al costo amortizado, el Grupo primero evalúa individualmente si es que existe evidencia objetiva de deterioro para las financiaciones que son individualmente significativas, o colectivamente para las

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

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

Si hay evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, el monto de la pérdida es cuantificado como la diferencia entre el valor del activo en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados. El saldo contable 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 período 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 a la previsión por riesgo de incobrabilidad de otros créditos, según corresponda.

Los préstamos, junto con su previsión asociada, son castigados cuando no existe una estimación realista de recupero en el futuro y las garantías han sido realizadas o transferidas al Grupo. Si un activo que fue castigado es recuperado posteriormente, el recupero es reconocido en el Estado Consolidado de Resultados en el rubro "Cargos netos por deterioro de 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 del Grupo, 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

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 otros créditos refinanciados:

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

En el caso de existir mejoras crediticias evidenciadas por deudores por los cuales se reconoció un deterioro previamente, el cargo por incobrabilidad reconocido previamente es revertido mediante el ajuste de la previsión por riesgo de incobrabilidad relacionada. 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 (ver Nota 21).

f) Activos y pasivos en moneda extranjera:

El Banco considera al Peso Argentino como su moneda funcional y de presentación.

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la respectiva moneda funcional de las entidades del Grupo al tipo de cambio de la fecha de las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a la fecha de cierre fueron convertidos a la moneda funcional al tipo de cambio vigente a dicha fecha. La diferencia de cambio por activos y pasivos monetarios es la diferencia entre el costo amortizado en la moneda funcional al inicio del ejercicio, ajustada por el interés efectivo y los pagos del año, y el costo amortizado en moneda extranjera convertido al tipo de cambio del cierre del ejercicio.

Los activos y pasivos no monetarios que son medidos a valor razonable en la moneda extranjera son medidos a la moneda funcional al tipo de cambio vigente de la fecha en la cual se determinó el valor razonable. Los ítems no monetarios que se miden sobre bases de costo histórico en moneda extranjera se convierten usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

g) Efectivo y equivalentes de efectivo:

Efectivo y equivalentes de efectivo incluye los saldos mantenidos de billetes y monedas, así como los saldos sin restricciones que se mantienen con Bancos Centrales y las cuentas a la vista mantenidas en entidades financieras locales y del exterior.

El efectivo y equivalentes de efectivo se miden a su costo amortizado.

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

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

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

i) Instrumentos financieros derivados:

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

j) Activos no financieros mantenidos para la venta:

Los activos no financieros son clasificados como mantenidos para la venta si su importe en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta y se encuentran disponibles para su disposición inmediata bajo términos habituales y por los cuales la Gerencia se encuentra comprometida mediante un plan activo para negociarlos a un precio razonable. Por lo tanto, las ventas se consideran como altamente probables y se espera que se completen dentro del año siguiente a la fecha de clasificación.

Dichos activos son medidos al menor valor entre el valor en libros y el valor razonable menos costos de venta al momento de su reclasificación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

k) Propiedades y equipos:

A partir del 1 de enero de 2017 el Grupo ha modificado su política contable aplicable a Inmuebles clasificados como Propiedades y equipos con posterioridad a su reconocimiento inicial, pasando del modelo de costo al modelo de revaluación.

Según el modelo de costo, con posterioridad al reconocimiento inicial del activo, éste se mide a su costo de adquisición menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor, en caso de existir. En el caso del modelo de revaluación, con posterioridad al reconocimiento inicial del activo, éste se mide a su valor razonable a la fecha de revaluación menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor, en caso de existir.

En virtud de los significativos aumentos en los precios de los bienes inmuebles ocurridos en los últimos años, el Grupo considera que el modelo de revaluación refleja en forma más fiable el valor de estos activos. En consecuencia, a partir del 1 de enero de 2017, el Grupo utiliza el modelo de revaluación para la totalidad de sus inmuebles clasificados como Propiedades y equipos.

De acuerdo con las NIIF, el cambio de política contable no se aplicó retroactivamente.

Para el resto de las clases de Propiedades y Equipos se continúa aplicando el modelo de costo.

El Directorio del Banco definió las siguientes políticas y procedimientos a seguir para las mediciones recurrentes del valor razonable de los Inmuebles del Grupo, clasificados como Propiedades y Equipos.

Las mediciones a valor razonable son realizadas por Valuadores externos, cuya selección se realiza considerando atributos como el conocimiento del mercado, la reputación, la independencia y si reúne los estándares profesionales.

La frecuencia de las revaluaciones dependerá de los cambios que experimenten los valores razonables de los elementos que se estén revaluando. Cuando el valor razonable del activo revaluado difiera significativamente de su importe en libros, se realizará una nueva revaluación.

A la fecha de la revaluación, la depreciación acumulada de los activos revaluados se elimina contra el valor de origen de dichos activos.

El incremento del importe en libros de un activo como consecuencia de la revaluación se reconoce en Otros resultados integrales (ORI), dentro del patrimonio neto, en la cuenta Reserva por revalúo de inmuebles.

Las depreciaciones se determinan aplicando el método de la línea recta, en función del

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

valor razonable y de la vida útil remanente estimada al momento de la revaluación y se reconocen íntegramente en resultados.

Los métodos de depreciación y las vidas útiles se revisan a cada cierre de ejercicio y son ajustados, de ser necesario.

l) Activos Intangibles:

Los activos intangibles comprenden los costos de adquisición e implementación de desarrollo de sistemas, los cuales son medidos a su costo menos amortización acumulada y cualquier deterioro, en caso de existir.

Los desembolsos posteriores relacionados con el desarrollo de sistema se capitalizan únicamente si incrementan los beneficios económicos del activo relacionado. Todas las otras erogaciones se reconocen como pérdida cuando se incurren.

Los desarrollos de sistemas se amortizan aplicando el método de la línea recta sobre su vida útil estimada, desde la fecha en la cual el mismo está disponible para su uso y reconocidos en el Estado Consolidado de Resultados. La vida útil estimada es de 5 años.

Los métodos de amortización, así como las vidas útiles se revisan a cada cierre de ejercicio, y se ajustan de corresponder.

m) Deterioro de activos no financieros:

Como mínimo a cada fecha de cierre, el Grupo evalúa si existen eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor de activos no financieros pueda estar deteriorado o si existen indicadores que un activo pueda estar deteriorado. Si existe un indicador o si se requiere la realización de una prueba anual de deterioro para un activo, el Grupo calcula el valor recuperable del activo. Para la prueba de deterioro, los activos son agrupados en el grupo más pequeño de activos que generan ingresos de fondos por su uso continuado que es independiente de los ingresos de fondos de otros activos o de otras unidades generadoras de efectivo (UGE). Si el saldo contable de un activo (o UGE) es mayor que su valor recuperable, el activo (o UGE), es considerado deteriorado y su saldo contable se reduce a su valor recuperable.

El “valor recuperable” de un activo o UGE es el mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos costos de venta. “Valor de uso” está basado en los flujos de fondos estimados, descontados a su valor presente usando la tasa de interés antes de impuestos que refleje la evaluación actual del mercado del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos del activo o UGE.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

El Grupo ha realizado estas estimaciones y, considerando que el valor recuperable de los activos (valor en uso) excede su valor contable, ha determinado que no se requiere realizar ningún ajuste por deterioro.

n) Provisiones:

El Grupo reconoce una provisión únicamente cuando se presentan las siguientes circunstancias: a) el Grupo 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 sea requerida una salida de recursos para cancelar la obligación; y c) puede estimarse de manera fiable el importe a pagar.

Para determinar el saldo de las provisiones, se consideraron los riesgos y las incertidumbres existentes teniendo en cuenta la opinión de los asesores legales externos e internos del Grupo. En base al análisis efectuado, se registró como provisión 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 el Grupo 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 se requiera salida de recursos para cancelar la obligación; o c) el importe de la obligación no pueda ser medido de manera fiable, dicho pasivo contingente no se reconoce y se revela en notas. Sin embargo, cuando la posibilidad de que deba efectuarse un desembolso sea remota, no se incluye revelación alguna.

o) Impuesto a las ganancias:

El cargo por impuesto a las ganancias comprende el cargo por el impuesto corriente y diferido. Se reconoce en resultados excepto en la medida que se relacione con ítems reconocidos directamente en patrimonio o en Otro resultado integral.

El cargo por impuesto corriente comprende el impuesto a pagar (o recuperar) por la ganancia (o la pérdida) gravada del ejercicio y cualquier ajuste al saldo a pagar o cobrar con relación a los años anteriores. Se mide aplicando las alícuotas de impuesto que surgen de leyes sancionadas o sustancialmente sancionadas a la fecha de cierre.

El cargo por impuesto diferido se reconoce con relación a las diferencias temporarias entre el saldo contable de activos y pasivos para propósitos de presentación de información contable y los montos usados para fines impositivos. El impuesto diferido no se reconoce para:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

- diferencias temporarias sobre el reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y que no afecta ni los resultados contables ni impositivos;
- diferencias temporarias relacionadas con inversiones en subsidiarias, en la medida que sea probable que no se revertan en el futuro previsible; y
- diferencias temporarias gravables que surgen del reconocimiento inicial de llave de negocios.

Activos por impuesto diferido se reconoce para quebrantos impositivos, créditos fiscales no utilizados y diferencias temporarias deducibles en la medida que sea probable que vayan a estar disponibles ganancias gravadas futuras contra las cuales ser utilizadas. Los activos por impuesto diferido son revisados a cada fecha de cierre y se reducen en la medida que no sea más probable que el beneficio fiscal relacionado vaya a ser realizado.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos son reevaluados a cada fecha de cierre y reconocidos en la medida que sea probable que vayan a estar disponibles ganancias gravadas futuras contra los cuales puedan ser utilizados.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se muestran netos en los Estados Consolidados de Situación Financiera cuando los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se relacionan con impuestos gravados por la misma autoridad fiscal y son del mismo contribuyente.

El impuesto diferido es medido a las alícuotas de impuesto que se espera vayan a ser aplicadas a las diferencias temporarias cuando sean revertidas, usando las alícuotas de impuesto que surgen de leyes sancionadas o sustancialmente sancionadas a la fecha de cierre.

La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias fiscales relacionados con la forma en la cual el Grupo espera, a la fecha de cierre, recuperar o cancelar el saldo contable de sus activos y pasivos.

Al determinar el monto del cargo por impuesto a las ganancias corriente y diferido, el Grupo considera el impacto de las distintas interpretaciones sobre la normativa fiscal, incluyendo los impuestos adicionales y los intereses que pudieran existir. Esta evaluación se basa en estimaciones y premisas que puede involucrar una serie de juicios de valor sobre futuros eventos. Puede surgir nueva información que cause que el Grupo cambie su posición con relación a lo adecuado de las deudas por impuestos existentes; tales cambios en las deudas por impuesto pueden impactar el cargo por impuesto a las ganancias en el periodo en el cual se realiza dicha determinación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

q) Ganancias por acción:

Las ganancias básica y diluida por acción se calculan dividiendo la ganancia 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 2017 y 2016, Banco Patagonia S.A. no mantiene instrumentos financieros con efecto dilutivo, por lo que las ganancias básica y diluida por acción es la misma.

r) Información por segmentos:

El Banco presenta información separadamente sobre los segmentos operativos del Banco. Un segmento operativo es un componente del Banco:

- Que está involucrado en actividades de negocios por las cuales pueden generarse ganancias e incurrirse en pérdidas;
- Cuyos resultados operativos son revisados regularmente por la máxima autoridad en la toma de decisiones operativas, definido como el Directorio del Banco, quien decide sobre la asignación de recursos a los segmentos y evalúa sus rendimientos, y
- Por la cual se existe información individual disponible.

La información por segmentos difiere de la información preparada bajo NIIF principalmente debido a que:

- Los activos y pasivos son determinados considerando los saldos promedio mensuales, en lugar de los saldos al cierre.
- Los activos, pasivos, ingresos y gastos son presentados basado en la información preparada de acuerdo con los requerimientos regulatorios (normas contables del BCRA); y
- La información no se prepara sobre bases consolidadas (no incluye los saldos de las subsidiarias del Banco).

s) Actividades fiduciarias y de gestión de inversiones:

El Banco 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, debido a que no son activos del Banco (ver Notas 40 y 41).

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

u) Programa de fidelización de clientes:

El Banco 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 o servicios a ser provistos por el Banco.

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

3.4 Nuevos pronunciamientos e interpretaciones aún no adoptadas

El Grupo 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 2017:

- NIIF 9 "Instrumentos financieros" (2014) con vigencia obligatoria para períodos anuales que se inicien el 1° de enero de 2018. La norma reemplaza las versiones anteriores de la NIIF 9, incluyendo la emitida en 2009 que es la que actualmente aplica el Grupo. Las mayores modificaciones que se introducen son: cambios en la clasificación y medición de activos financieros, se introduce el modelo de pérdidas esperadas para el reconocimiento del deterioro de activos financieros y se simplifica la contabilidad de coberturas.
- NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes": con vigencia obligatoria para períodos anuales que se inicien el 1° de enero de 2018, especifica la forma y la oportunidad del reconocimiento de ingresos, así como la información a revelar.
- NIIF 16 "Arrendamientos": con vigencia obligatoria para períodos anuales que se inicien el 1° de enero de 2019, reemplaza la actual NIC 17, modificando particularmente el tratamiento contable de los contratos de arrendamiento por parte del arrendador.
- "Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones" (Modificaciones a la NIIF 2) con vigencia para los períodos anuales que se inicien el 1° de enero de 2018, introduce modificaciones en el tratamiento de las transacciones de pagos basados en acciones cancelables en efectivo, en la clasificación de transacciones cancelables con retenciones de impuestos y en el cambio en las condiciones de la transacción pasando de cancelables en efectivo a cancelables en acciones.
- "Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguros" (Modificaciones a la NIIF 4) con vigencia para períodos anuales que se inicien el 1° de enero de 2018, establece opciones de tratamiento contable de ciertos activos financieros para las entidades emisoras de contratos de seguros, en el marco de las diferencias en la fecha de aplicación de la NIIF 9 y la nueva norma de contratos de seguros NIIF 17.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

- “Transferencias de Propiedades de Inversión” (Modificaciones a la NIC 40) con vigencia para los períodos anuales que se inicien el 1° de enero de 2018, introduce modificaciones a cuando una Entidad deberá transferir una propiedad desde o hacia propiedades de inversión, especificando la definición de qué se considera un cambio de uso.
- NIIF 17 "Contratos de seguros" (Deroga a la NIIF 4) con vigencia para los períodos anuales que comiencen el 1° de enero de 2021, establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguros emitidos, incluyendo el tratamiento de contratos de reaseguro en tenencia y contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional.

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

NIIF 9 Instrumentos financieros (2014)

El Grupo adoptó anticipadamente la NIIF 9 (2009) en 2010, la cual es consistente con los nuevos lineamientos de clasificación y medición de activos financieros, reduciendo las clases de los activos financieros a: activos financieros medidos a costo amortizado y activos financieros medidos a valor razonable, basados en las características de los flujos de fondos de los activos financieros así como en el modelo de negocios del Banco. Las versiones posteriores de NIIF 9 no fueron aplicadas de manera anticipada.

En Julio de 2014, el IASB emitió la NIIF 9 Instrumentos financieros, la cual es la norma que reemplaza íntegramente a la NIC 39 Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición, e incluye requerimientos para la clasificación y medición de activos y pasivos financieros, deterioro de activos financieros y contabilidad de coberturas.

Clasificación y medición

La clasificación y medición de activos financieros dependerá de cómo son administrados (el modelo de negocios del Grupo) y las características de los flujos de fondos contractuales. Estos factores determinan si los activos financieros son medidos a costo amortizado, valor razonable con cambios en Otros resultados integrales (VRORI) o valor razonable con cambios en resultados (VRR).

Estos lineamientos simplifican la contabilización para derivados incorporados, que no son separados de los activos financieros y generalmente se miden a VRR.

La clasificación de pasivos financieros no se ha modificado. Sin embargo, para ciertas deudas medidas a valor razonable, las ganancias o pérdidas relacionadas con los cambios en el propio riesgo crediticio de la entidad se incluyen en Otro resultado integral en lugar de resultados.

Como se mencionara anteriormente, debido a que el Grupo adoptó anticipadamente NIIF 9 (2009), el mismo se encuentra actualmente analizando el eventual impacto en la NIIF 9 (2014) en la clasificación de activos financieros. El Grupo no espera cambios significativos en la clasificación como consecuencia de la adopción de la nueva norma.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

Deterioro

Los requerimientos sobre deterioro aplican a activos financieros medidos a costo amortizados y VRORI, cuentas a cobrar por arrendamientos y ciertos compromisos de préstamo y contratos de garantía financiera.

Para estos activos financieros, compromisos de préstamo y garantías financieras que se considera que se encuentran en el Estadio 1, esto es, aquellos instrumentos que no muestran un aumento significativo en el riesgo de crédito, se reconoce una provisión (o provisión en el caso de compromisos y garantías) por las pérdidas crediticias esperadas (PCE) resultantes de eventos de default que se consideran posibles dentro de los próximos 12 meses (PCE 12 meses).

Cuando ocurre un aumento significativo del Riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, el instrumento se considera que se encuentra en el Estadio 2, y se requiere una provisión (provisión) para las PCE resultantes de todos los eventos de default que es posible que ocurran durante toda la vida del instrumento (PCE toda la vida).

A cada fecha de cierre se evalúa si se ha incrementado significativamente el Riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, considerando el cambio en el riesgo que se produzca el default durante la vida remanente del instrumento, en lugar de considerar aumentos en la PCE.

La evaluación del Riesgo crediticio y la estimación de la PCE se requiere que sea imparcial y considerando una probabilidad ponderada, y debiera incorporar toda la información disponible que sea relevante sobre eventos pasados, condiciones actuales y una razonable y sostenible estimación de las condiciones económicas a la fecha de cierre. Adicionalmente, la estimación de la PCE debiera considerar el valor tiempo del dinero.

Los activos financieros en default se miden a su valor estimado de recupero, considerando el valor tiempo del dinero. El Grupo considera que esta nueva metodología puede resultar en un aumento en la provisión (provisión) para incobrables.

Contabilidad de coberturas

Los requerimientos generales de la contabilidad de coberturas procuran simplificar la contabilidad de coberturas, creando un enlace más robusto entre la estrategia de administración de riesgos y permitiendo que la contabilidad de cobertura se aplique a una mayor variedad de instrumentos de cobertura y riesgos. La norma no considera específicamente las estrategias de coberturas macro, las cuales están siendo analizadas en un proyecto por separado. Para remover el riesgo de cualquier conflicto entre cualquier práctica actual de coberturas macro y los nuevos requerimientos de contabilidad de coberturas, la NIIF 9 incluye una opción de política contable por la cual se permite continuar con la contabilización de acuerdo con NIC 39. El Grupo actualmente no aplica contabilidad de coberturas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

Transición

Los requerimientos de clasificación y medición y de deterioro se aplican retrospectivamente ajustando los saldos iniciales del estado de situación financiera a la fecha de la aplicación inicial, no existiendo requerimientos de ajustar retroactivamente la información comparativa.

La fecha de entrada en vigencia de la norma es el 1 de enero de 2018.

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, la cual es revisada periódicamente por la máxima autoridad en la toma de decisiones operativas

- Personas: el segmento Personas agrupa las operaciones de los clientes individuales. Los productos más utilizados por éstos incluyen préstamos personales, tarjetas de crédito, adelantos, depósitos a 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 el Banco, además de servicios transaccionales y 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 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 subsidiarias del Banco, 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".

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

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen transacciones con clientes individuales que representen el 10% o más de los ingresos totales del Banco.

Las siguientes tablas presentan información en relación con los segmentos de negocios del Banco para los ejercicios contables finalizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	Segmento Personas	Segmento Empresas	Segmento Financiero y Público	Tesorería	Otros sin Distribución (1)	Total al 31/12/2017
Préstamos	18.087.187	32.816.866	3.700.462	-	8.723.583	63.328.098
Otros activos	1.345.806	432.762	1.285.254	32.089.025	(1.652.516)	33.500.331
TOTAL ACTIVO	19.432.993	33.249.628	4.985.716	32.089.025	7.071.067	96.828.429
Depósitos	37.479.959	13.079.386	14.047.891	12.714	4.442.639	69.062.589
Otros pasivos	40.918	16.760	2.378.466	10.999.471	1.551.867	14.987.482
TOTAL PASIVO	37.520.877	13.096.146	16.426.357	11.012.185	5.994.506	84.050.071
Ingresos netos por intereses y similares	2.353.110	4.471.353	(566.007)	(15.080)	379.529	6.622.905
Ingresos netos por comisiones	1.381.617	1.453.324	186.858	-	365.979	3.387.778
Resultados por activos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados	16.126	56.062	173.742	3.209.262	(385.262)	3.069.930
Diferencia de cambio neta	224.170	234.150	2.914	(117.978)	3.617	346.873
Otros ingresos operativos	10.674	146	1	(12.185)	100.035	98.671
TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS ANTES DE LA PÉRDIDA POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS	3.985.697	6.215.035	(202.492)	3.064.019	463.898	13.526.157
Cargos por incobrabilidad netos generados por préstamos	(348.952)	(177.166)	2.506	(6.137)	(163.788)	(693.537)
SUBTOTAL	3.636.745	6.037.869	(199.986)	3.057.882	300.110	12.832.620
Total de gastos operativos	(3.232.570)	(2.219.433)	(510.351)	(886.624)	(879.071)	(7.728.049)
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	404.175	3.818.436	(710.337)	2.171.258	(578.961)	5.104.571
Impuesto a las ganancias neto						(1.980.952)
GANANCIA NETA						3.123.619
Atribuible a:						
Accionistas de la Entidad Controladora						3.123.619
Participación no controladora						-

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

(1) La apertura de Otros sin distribución se muestra a continuación:

	Reconciliación entre la información gerencial y la información regulatoria	Subsidiarias (2)	Ajustes y eliminación de Consolidación	Ajustes NIIF	Total Otros sin distribución
Préstamos	3.412.816	5.473.954	(1.256.978)	1.093.791	8.723.583
Otros activos	547.845	1.312.520	(1.649.339)	(1.863.542)	(1.652.516)
TOTAL ACTIVO	3.960.661	6.786.474	(2.906.317)	(769.751)	7.071.067
Depósitos	4.065.462	411.761	(22.456)	(12.128)	4.442.639
Otros pasivos	441.030	4.839.867	(1.349.015)	(2.380.015)	1.551.867
TOTAL PASIVO	4.506.492	5.251.628	(1.371.471)	(2.392.143)	5.994.506
Ingresos netos por intereses y similares	299.592	302.780	-	(222.843)	379.529
Ingresos netos por comisiones	(206.505)	572.523	-	(39)	365.979
Resultados por activos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados	(50.786)	154.488	(463.813)	(25.151)	(385.262)
Diferencia de cambio neta	5	38.651	-	(35.039)	3.617
Otros ingresos operativos	85.260	19.983	(5.208)	-	100.035
TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS ANTES DE LA PÉRDIDA POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS	127.566	1.088.425	(469.021)	(283.072)	463.898
Cargos por incobrabilidad netos generados por préstamos	(102.618)	(78.297)	-	17.127	(163.788)
SUBTOTAL	24.948	1.010.128	(469.021)	(265.945)	300.110
Total de gastos operativos	(290.281)	(303.743)	5.208	(290.255)	(879.071)
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	(265.333)	706.385	(463.813)	(556.200)	(578.961)

(2) Ninguna de las subsidiarias cumple con los umbrales cuantitativos para ser considerados segmentos reportables.

	Segmento Personas	Segmento Empresas	Segmento Financiero y Público	Tesorería	Otros sin Distribución (1)	Total al 31/12/2016
Préstamos	12.468.420	26.735.113	3.046.715	-	3.638.643	45.888.891
Otros activos	1.630	-	416.829	27.781.075	(2.093.903)	26.105.631
TOTAL ACTIVO	12.470.050	26.735.113	3.463.544	27.781.075	1.544.740	71.994.522
Depósitos	28.614.677	10.851.778	11.010.032	-	1.743.158	52.219.645
Otros pasivos	21.600	11.557	2.670.006	7.491.094	(277.439)	9.916.818
TOTAL PASIVO	28.636.277	10.863.335	13.680.038	7.491.094	1.465.719	62.136.463

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

	Segmento Personas	Segmento Empresas	Segmento Financiero y Público	Tesorería	Otros sin Distribución (1)	Total al 31/12/2016
Ingresos netos por intereses y similares	925.845	4.785.765	(1.372.447)	1.819	158.221	4.499.203
Ingresos netos por comisiones	1.172.062	1.067.143	153.858	-	213.482	2.606.545
Resultados por activos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados	-	27.754	(13.120)	3.070.145	374.357	3.459.136
Diferencia de cambio neta	155.050	300.609	44.931	108.134	1.982	610.706
Otros ingresos operativos	10.256	48.446	25.308	419.506	(359.718)	143.798
TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS ANTES DE LA PÉRDIDA POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS	2.263.213	6.229.717	(1.161.470)	3.599.604	388.324	11.319.388
Cargos por incobrabilidad netos generados por préstamos	(147.676)	(100.428)	(9.468)	9.098	(119.869)	(368.343)
SUBTOTAL	2.115.537	6.129.289	(1.170.938)	3.608.702	268.455	10.951.045
Total de gastos operativos	-	-	-	(5.822.985)	(190.121)	(6.013.106)
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	2.115.537	6.129.289	(1.170.938)	(2.214.283)	78.334	4.937.939
Impuesto a las ganancias neto						(1.731.992)
GANANCIA NETA						3.205.947
Atribuible a:						
Accionistas de la Entidad Controladora						3.202.797
Participación no controladora						3.150

(1) La apertura de Otros sin distribución se muestra a continuación:

	Reconciliación entre la información gerencial y la información regulatoria	Subsidiarias (2)	Ajustes y eliminación de Consolidación	Ajustes NIIF	Total Otros sin distribución
Préstamos	(368.263)	3.764.117	(766.584)	1.009.373	3.638.643
Otros activos	(547.999)	1.080.387	(1.494.453)	(1.131.838)	(2.093.903)
TOTAL ACTIVO	(916.262)	4.844.504	(2.261.037)	(122.465)	1.544.740
Depósitos	1.311.926	462.021	(30.788)	(1)	1.743.158
Otros pasivos	(1.684.402)	2.959.450	(807.216)	(745.271)	(277.439)
TOTAL PASIVO	(372.476)	3.421.471	(838.004)	(745.272)	1.465.719
Ingresos netos por intereses y similares	(130.175)	266.960	-	21.436	158.221
Ingresos netos por comisiones	(154.336)	365.818	-	2.000	213.482
Resultados por activos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados	299.369	50.731	-	24.257	374.357
Diferencia de cambio neta	(5.391)	41.156	-	(33.783)	1.982
Otros ingresos operativos	(69.684)	83.590	(373.624)	-	(359.718)
TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS ANTES DE LA PÉRDIDA POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS	(60.217)	808.255	(373.624)	13.910	388.324

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

	Reconciliación entre la información gerencial y la información regulatoria	Subsidiarias (2)	Ajustes y eliminación de Consolidación	Ajustes NIIF	Total Otros sin distribución
Cargos por incobrabilidad netos generados por préstamos	(19.667)	(53.860)	-	(46.342)	(119.869)
SUBTOTAL	(79.884)	754.395	(373.624)	(32.432)	268.455
Total de gastos operativos	(16.329)	(182.204)	4.259	4.153	(190.121)
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	(96.213)	572.191	(369.365)	(28.279)	78.334

(2) Ninguna de las subsidiarias cumple con los umbrales cuantitativos para ser considerados segmentos reportables.

Información sobre áreas geográficas

El Grupo opera en Argentina y Uruguay.

A continuación se detallan los principales componentes de los ingresos operativos antes de la pérdida por deterioro de activos financieros atribuidos a Argentina (donde tiene domicilio el Banco) y a Uruguay:

	<u>Argentina</u>	<u>Uruguay</u>	<u>31/12/2017</u>
Ingresos netos por intereses y similares	6.617.904	5.001	6.622.905
Ingresos netos por comisiones	3.384.122	3.656	3.387.778
Resultados por activos financieros valuados a valor razonable	3.045.034	24.896	3.069.930
Diferencia de cambio neta	311.680	35.193	346.873
Otros ingresos operativos	98.671	-	98.671
TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS ANTES DE LA PÉRDIDA POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS	<u>13.457.411</u>	<u>68.746</u>	<u>13.526.157</u>

	<u>Argentina</u>	<u>Uruguay</u>	<u>31/12/2016</u>
Ingresos netos por intereses y similares	4.496.146	3.057	4.499.203
Ingresos netos por comisiones	2.602.799	3.746	2.606.545
Resultados por activos financieros valuados a valor razonable	3.440.294	18.842	3.459.136
Diferencia de cambio neta	576.818	33.888	610.706
Otros ingresos operativos	144.996	(1.198)	143.798
TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS ANTES DE LA PÉRDIDA POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS	<u>11.261.053</u>	<u>58.335</u>	<u>11.319.388</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

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

(En miles de pesos)

Los activos con una vida superior a un año, distintos de los instrumentos financieros y activos por impuestos diferidos, ubicados en Argentina y Uruguay, son los siguientes:

	<u>Argentina</u>	<u>Uruguay</u>	<u>31/12/2017</u>
Propiedades y equipos	2.663.274	7.754	2.671.028
Activos intangibles	46.774	-	46.774
Total	<u>2.710.048</u>	<u>7.754</u>	<u>2.717.802</u>

	<u>Argentina</u>	<u>Uruguay</u>	<u>31/12/2016</u>
Propiedades y equipos	832.413	6.459	838.872
Activos intangibles	26.368	-	26.368
Total	<u>858.781</u>	<u>6.459</u>	<u>865.240</u>

NOTA 5: Ingresos por intereses y similares

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Préstamos	11.701.734	10.209.002
Documentos	2.723.473	3.069.223
Préstamos personales	2.625.640	1.522.158
Adelantos	1.613.491	2.252.539
Tarjetas de crédito	1.486.684	1.329.811
Préstamos prendarios	1.085.282	702.675
Intereses por operaciones de pases	785.283	106.959
Préstamos a entidades financieras	375.847	344.059
Arrendamientos (leasing) financieros	310.758	310.299
Prefinanciación de exportaciones	50.632	34.329
Otros préstamos	644.644	536.950
Otros créditos	9.160	19.390
Otros activos financieros a costo amortizado	-	4.073
Otros	6.800	4.498
	<u>11.717.694</u>	<u>10.236.963</u>

NOTA 6: Egresos por intereses y similares

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Depósitos	4.120.059	5.017.782
Obligaciones negociables	440.197	361.677
Financiaciones recibidas de entidades financieras	414.627	261.781
Otros	119.906	96.520
	<u>5.094.789</u>	<u>5.737.760</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

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

(En miles de pesos)

NOTA 7: Ingresos y egresos por comisiones

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
<u>Ingresos por comisiones</u>		
Tarjetas de débito y crédito	1.218.361	1.125.471
Cuentas corrientes	709.472	447.973
Seguros	541.766	443.090
Paquetes de productos	522.967	250.629
Recaudaciones	202.905	131.098
Valores al cobro y custodia	179.509	144.871
Cajas de seguridad	167.577	115.679
Comercio exterior	165.414	143.057
Actividad Fiduciaria y F.C.I. (Ver Nota 41)	149.253	110.779
Cajas de ahorro	122.609	72.273
Administración de cartera y gestión de cobro	91.433	65.571
Títulos Valores	35.475	40.949
Agente de custodia (Ver Nota 40)	30.018	16.104
Otros	472.080	374.913
	<u>4.608.839</u>	<u>3.482.457</u>
	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
<u>Egresos por comisiones</u>		
Tarjetas de débito y crédito	878.916	663.739
Convenio acreditación de haberes	100.733	42.203
Transporte de valores	81.206	65.096
Compensación de valores y medios de pago	42.580	28.750
Otros	117.626	76.124
	<u>1.221.061</u>	<u>875.912</u>

NOTA 8: Resultados por activos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Activos financieros valuados a valor razonable	2.840.072	3.231.973
Resultado por operaciones a término de moneda extranjera (ver Nota 20)	136.437	181.413
Dividendos en efectivo provenientes de acciones	93.421	45.750
	<u>3.069.930</u>	<u>3.459.136</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de AdministraciónJuan M. Trejo
Superintendente de Finanzas,
Administración y Sector PúblicoJoão Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

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

(En miles de pesos)

NOTA 9: Diferencia de cambio neta

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	(134.276)	162.793
Resultado por compra-venta de divisas	481.149	447.913
	<u>346.873</u>	<u>610.706</u>

NOTA 10: Otros ingresos operativos

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Resultados por operaciones de tarjetas de crédito	29.773	31.637
Resultado por ventas de bienes de uso y diversos	8.134	5.695
Otros	60.764	106.466
	<u>98.671</u>	<u>143.798</u>

NOTA 11: Gastos en personal

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Sueldos	2.780.276	2.218.600
Cargas Sociales	593.897	468.866
Servicios al personal	108.601	82.892
Gratificaciones al personal	67.226	71.060
Representación, viáticos y movilidad	29.356	51.268
Servicios administrativos contratados	10.693	15.515
Indemnizaciones	591	5.983
	<u>3.590.640</u>	<u>2.914.184</u>

NOTA 12: Pérdida por incobrabilidad de otros créditos y provisiones

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Cargos netos por provisiones para otros créditos (Ver Nota 22)	4.257	19.977
Cargos netos por provisiones (Ver Nota 31)	98.897	14.535
	<u>103.154</u>	<u>34.512</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

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

(En miles de pesos)

NOTA 13: Otros gastos operativos

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Impuesto sobre los ingresos brutos (1)	1.174.672	1.027.067
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	352.634	294.636
Gastos de transporte de caudales	252.044	211.077
Servicios de seguridad	211.076	159.915
Impuestos varios	209.960	169.302
Alquileres	182.874	138.666
Honorarios profesionales	146.600	160.962
Electricidad y comunicaciones	138.292	112.633
Impuesto a los débitos y créditos en cuenta corriente bancaria	132.005	104.846
Gastos de correo privado	113.833	62.400
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	95.578	125.219
Propaganda y publicidad	81.117	81.554
Honorarios a Directores y Síndicos	79.011	59.507
Gastos de limpieza	71.516	49.147
Gastos de oficina	38.959	44.498
Otros	589.064	178.537
	<u>3.869.235</u>	<u>2.979.966</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, dicho impuesto corresponde a ingresos por intereses y similares por 805.528 y 764.783, respectivamente; a ingresos por comisiones por 344.302 y 252.429, respectivamente, y a otros ingresos por 24.842 y 9.855, respectivamente.

NOTA 14: Impuesto a las ganancias

Los activos y pasivos por impuesto diferido son los siguientes:

<u>Descripción:</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>Impuesto diferido (pérdida) ganancia</u>	<u>Otro Resultado Integral</u>	<u>31/12/2016</u>
Activos por impuesto diferido:				
Préstamos	420.164	99.179	-	320.985
Otros créditos	8.113	(2.014)	-	10.127
Depósitos	-	(729)	-	729
Otros pasivos	49.588	(4.661)	(8.951)	63.200
Provisiones	54.398	(5.176)	-	59.574
Total activos por impuesto diferido	<u>532.263</u>	<u>86.599</u>	<u>(8.951)</u>	<u>454.615</u>
Pasivos por impuesto diferido:				
Activos financieros medidos a valor razonable	(129.508)	32.230	-	(161.738)
Otros activos	(14.032)	(17.068)	-	3.036
Obligaciones negociables	(1.925)	(1.419)	-	(506)
Propiedad y equipo	(486.396)	16.436	(483.886)	(18.946)
Total pasivos por impuesto diferido	<u>(631.861)</u>	<u>30.179</u>	<u>(483.886)</u>	<u>(178.154)</u>
Activos netos por impuesto diferido	<u>(99.598)</u>	<u>116.778</u>	<u>(492.837)</u>	<u>276.461</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

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

(En miles de pesos)

La evolución del activo neto por impuesto diferido durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 se resume del siguiente modo:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Activo neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio	276.461	327.364
Cargo a resultados por impuesto diferido	116.778	(38.961)
Reconocido en la Reserva por diferencias de conversión	(492.837)	(11.942)
Activo neto por impuesto diferido al cierre del ejercicio	<u>(99.598)</u>	<u>276.461</u>

La reconciliación de la tasa efectiva del impuesto se muestra a continuación:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Ganancia antes de impuestos	5.104.571	4.937.939
Alícuota del impuesto a las ganancias	35%	35%
Impuesto sobre la ganancia gravada	<u>1.786.600</u>	<u>1.728.279</u>
Reducción de la tasa impositiva (1)	192.514	
Diferencias permanentes:		
Ingresos no sujetos al impuesto a las ganancias	(128.776)	(40.576)
Egresos no deducibles del impuesto a las ganancias	130.614	44.289
Impuesto a las ganancias neto	<u>1.980.952</u>	<u>1.731.992</u>

La apertura del cargo por impuesto a las ganancias se muestra a continuación:

Descripción	31/12/2017	31/12/2016
Impuesto a las ganancias - impuesto corriente	2.097.730	1.693.031
Reducción de la tasa impositiva (1)	192.514	
Cargo (ganancia) por impuesto diferido	<u>(309.292)</u>	<u>38.961</u>
Impuesto a las ganancias neto	<u>1.980.952</u>	<u>1.731.992</u>

Al 31 de diciembre de 2016, existía un pasivo por impuesto diferido 4.903, respectivamente, por diferencias temporarias de 14.009, respectivamente, relacionadas con inversiones en subsidiarias. No obstante, este pasivo no fue reconocido, debido a que el Banco Patagonia controla la política de dividendos de sus subsidiarias y puede vetar el pago de dividendos.

- (1) Con fecha 30 de diciembre de 2017 fue publicado en el boletín oficial la Ley 27.340 que aprobó la Reforma Tributaria propuesta por el Gobierno Nacional, mediante la cual se dispuso la modificación del artículo 69 de la Ley del impuesto a las ganancias, estableciendo la reducción de la alícuota del impuesto del 35% al 25%, pero asimismo, con carácter temporal dispone la aplicación de la alícuota del 30% para los ejercicios 2018 y 2019.

Dicha reforma resultó en que se reconociera una pérdida de 195.514 en el resultado del ejercicio y una ganancia de 180.193 en el otro resultado integral, producto de la remediación de los activos y pasivos por impuesto diferido del Grupo al 31 de diciembre de 2017.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

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 éste 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 del Banco 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 2017 y 2016, 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. En consecuencia, los ejercicios 2011 a 2016 se encuentran sujetos a revisión de la autoridad fiscal. Asimismo, el Banco 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.

NOTA 15: Ganancias por acción

Las ganancias básicas y diluidas por acción se calcularon dividiendo la ganancia 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.

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

(En miles de pesos)

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 2016 incluye el número de las acciones ordinarias en circulación al inicio del ejercicio y excluye el número de acciones ordinarias que fueron adquiridas entre el 27 de marzo de 2012 y el 22 de marzo de 2013 en el marco del Programa de adquisición de acciones propias. Con fecha 29 de marzo de 2016 la Entidad registró la reducción del capital social correspondiente a las acciones por dicho Programa (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 iguales.

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

	31/12/2017	31/12/2016
Numerador:		
Ganancia neta atribuible a Accionistas de la Entidad Controladora	3.123.619	3.202.797
Denominador:		
Promedio ponderado de acciones ordinarias del ejercicio, ajustado por la adquisición de acciones propias – Valor nominal	719.145.237	719.145.237
Ganancia básica y diluida por acción (indicado en \$)	<u>4,3435</u>	<u>4,4536</u>
Acciones ordinarias en circulación al inicio y cierre del ejercicio (ver Nota 2)	719.145.237	719.145.237

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

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 26 de abril de 2017, correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017, aprobó la siguiente distribución de utilidades:

A Reserva Legal	653.798
A Reserva Facultativa para Futura Distribución de Utilidades	980.817
A Dividendos en efectivo	<u>1.634.497</u>
Total	<u>3.269.112</u>

Con fecha 28 de junio de 2017, 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 13 de julio de 2017.

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.

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

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

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 debe ser apropiado a la constitución de la reserva legal. Consecuentemente, la próxima Asamblea de Accionistas deberá aplicar 711.042 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 detracer 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.

El BCRA establece en su normativa el procedimiento de carácter general para la distribución de utilidades. De acuerdo al mismo, sólo se podrá efectuar una distribución siempre que no se verifiquen ciertas situaciones, entre las que se encuentran registrar asistencias financieras del citado organismo por iliquidez, presentar deficiencias de integración de capital o efectivo mínimo y registrar cierto tipo de sanciones establecidas por reguladores específicos y que sean ponderadas como significativas y/o no se hayan implementado medidas correctivas, entre otras condiciones previas detalladas en la mencionada comunicación que deben cumplirse.

Asimismo, sólo se podrá distribuir utilidades en la medida que se cuente con resultados positivos luego de deducir extracontablemente de los resultados no asignados y de la Reserva Facultativa para Futura Distribución de Utilidades, los importes de las reservas legal, estatutarias y/o especiales, cuya constitución sea exigible, la diferencia neta positiva entre la medición a costo amortizado y el valor razonable de mercado respecto de los instrumentos de deuda pública y/o de regulación monetaria del BCRA para aquellos instrumentos valuados a costo amortizado, entre otros conceptos.

Con fecha 9 de marzo de 2018, el BCRA emitió la comunicación "A" 6464 que deja sin efecto la disposición por la cual se obligaba a las entidades financieras a contar con la autorización expresa de la SEFyC para distribuir resultados, modificándose la intervención de dicho organismo a la verificación de la correcta aplicación del procedimiento de determinación del resultado distribuible.

No obstante, hasta el 31 de marzo de 2020, deberán contar con la autorización previa de la SEFyC las entidades financieras que para determinar el resultado distribuible no hayan incrementado su capital ordinario nivel 1 neto de los conceptos deducibles de acuerdo a lo que establece la normativa.

De acuerdo con lo establecido por la Resolución General N° 593 de la CNV, la Asamblea de accionistas que considere los estados contables anuales, deberá resolver un destino específico de los resultados acumulados positivos del Banco, ya sea a través de la distribución efectiva de dividendos,

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

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

(En miles de pesos)

su capitalización con entrega de acciones liberadas, la constitución de reservas voluntarias adicionales a la Reserva legal, o una combinación de alguno de estos destinos.

Finalmente, teniendo en cuenta lo detallado en el presente acápite, los resultados distribuibles ascienden a 2.844.169 y se propone asignarlos de la siguiente manera:

- A Reserva Facultativa para Futura Distribución de Utilidades	1.066.563
- A Dividendos en Efectivo	<u>1.777.606</u>
Total	<u><u>2.844.169</u></u>

La distribución de utilidades está sujeta a la aprobación de la Asamblea General de Accionistas.

NOTA 17: Efectivo y equivalentes de efectivo

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Efectivo	3.075.161	2.489.434
BCRA – Cuenta corriente (1)	10.893.579	7.416.575
Saldos en otras entidades financieras (1)	<u>453.662</u>	<u>979.191</u>
	<u><u>14.422.402</u></u>	<u><u>10.885.200</u></u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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 2017 y 2016:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Banco de la Nación Argentina	186.671	157.598
Bank of America	59.220	70.736
J.P. Morgan Chase Bank	42.290	57.133
Citibank N.Y.	36.966	84.899
Unicredito Italiano S.p.A.	34.071	17.701
Standard Chartered Bank	28.368	271.220
Intesa Sanpaolo SPA	24.305	10.873
Euroclear Bank S.A.	9.671	8.963
UBS NY	8.589	7.164
Otros	<u>23.511</u>	<u>292.904</u>
	<u><u>453.662</u></u>	<u><u>979.191</u></u>

Efectivo Mínimo

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

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

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

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

(En miles de pesos)

Se detallan a continuación los conceptos computados por el Banco y GPAT 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 2017 y 2016:

Concepto	31/12/2017	31/12/2016
Saldos en el Banco Central de la República Argentina		
BCRA – Cuenta corriente – no restringido	10.893.579	7.416.575
BCRA – Cuentas especiales de garantía - restringido	895.593	641.528
	<u>11.789.172</u>	<u>8.058.103</u>

NOTA 18: Cuentas especiales de garantía en Bancos Centrales

El Banco 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 36).

	31/12/2017	31/12/2016
BCRA – Cuentas especiales de garantía	895.593	641.528
Banco Central de Uruguay - Cuenta especial de garantía	9.387	7.925
	<u>904.980</u>	<u>649.453</u>

NOTA 19: Activos financieros valuados a valor razonable y a costo amortizado**Activos financieros valuados a valor razonable:**

Descripción	Vto.	Moneda	Tasa	Amortización	31/12/2017
Letras del BCRA	desde el 17/01/2018 al 19/09/2018	ARS	Emisión con descuento	Al vencimiento	11.404.988
Letras del Tesoro en USD Vto Abril 2018	13/04/2018	USD	Emisión con descuento	Al vencimiento	481.119
Letras del Tesoro en USD Vto Enero 2018	26/01/2018	USD	Emisión con descuento	Al vencimiento	457.352
Bonos Internacionales de la República Argentina USD 6,875% 2021	22/04/2021	USD	6,88%	Al vencimiento	272.069
Letras del Tesoro en USD Vto Febrero 2018	09/02/2018	USD	Emisión con descuento	Al vencimiento	254.234
Letras del Tesoro en USD Vto Junio 2018	29/06/2018	USD	Emisión con descuento	Al vencimiento	212.557
Bonos Descuento ARS + V. Neg. PBI ARS	31/12/2033	ARS	5,83% + cer	20 cuotas semestrales	170.151
Letras del Tesoro en USD Vto Marzo 2018	16/03/2018	USD	Emisión con descuento	Al vencimiento	142.312
Letras del Tesoro en USD Vto Junio 2018	15/06/2018	USD	Emisión con descuento	Al vencimiento	141.346
Bono de la Nación Argentina en ARS Badlar + 250 P.B. (BONAR 2019).	11/03/2019	ARS	Badlar + 2,5%	Al vencimiento	85.596
Título de Deuda de la Provincia de Río Negro en ARS C1	06/07/2020	ARS	Badlar + 5%	Al vencimiento	58.449
Letras del Tesoro de la Provincia de Río Negro Garantizadas en ARS C1 S6	09/05/2018	ARS	Emisión con descuento	Al vencimiento	58.283
Letras del Tesoro de la Provincia de Neuquén Garantizadas en ARS C1 S1	09/09/2020	ARS	Badlar + 4,75%	4 cuotas trimestrales	50.450
Otros					243.978
					<u>14.032.884</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

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

(En miles de pesos)

Pasivos financieros valuados a valor razonable

Descripción	Vto.	Moneda	Tasa	Amortización	31/12/2017
Bono del Tesoro Nacional en ARS 2,5% (BONCER 2021)	22/07/2021	ARS	2,5% + cer	Al vencimiento	2.711
Bono de la Nación Argentina en ARS Badlar + 300 P.B.	03/04/2022	ARS	Badlar + 2%	Al vencimiento	20.121
					22.832

Activos financieros valuados a valor razonable

Descripción	Vto.	Moneda	Tasa	Amortización	31/12/2016
Letras del BCRA	Desde el 04/01/17 al 19/07/17	ARS	Emisión con descuento	Al vencimiento	9.529.260
Letras del Tesoro en USD Vto Marzo 2017	20/03/2017	USD	Emisión con descuento	Al vencimiento	1.258.529
Bono de la Nación Argentina en USD 0,75% Vto Junio 2017	09/06/2017	USD	0,75%	Al vencimiento	326.449
Letras del Tesoro en USD Vto Abril 2017	03/04/2017	USD	Emisión con descuento	Al vencimiento	299.740
Bonos Internacionales de la República Argentina USD 6,875% 2021	22/04/2021	USD	6,875%	Al vencimiento	224.884
Bonos Descuento ARS + V. Neg. PBI ARS	31/12/2033	ARS	5,83% + cer	20 cuotas semestrales	148.789
Bono de la Nación Argentina en USD 0,75% (BONAD 2017 0,75%)	22/02/2017	USD	0,75%	Al vencimiento	126.787
Bono de la Nación Argentina USD 0,75%	21/09/2017	USD	0,75%	Al vencimiento	126.251
Bono de la Nación Argentina en ARS Badlar + 250 P.B. (BONAR 2019)	11/03/2019	ARS	Badlar + 2,5%	Al vencimiento	107.987
Bonos del Tesoro Nacional Vto. Mayo 2017 (BONAC Mayo 2017)	09/05/2017	ARS	Variable	Al vencimiento	104.570
Bono de la Nación Argentina en USD 7% (BONAR X)	17/04/2017	USD	7%	Al vencimiento	55.451
Letras del Tesoro de la Provincia de Neuquén Garantizadas en ARS C1 S1	09/09/2020	ARS	Badlar + 4,75%	4 cuotas trimestrales	50.578
Bono del Tesoro Nacional en ARS 2,5% (BONCER 2021)	22/07/2021	ARS	2,5% + cer	Al vencimiento	43.110
Bono Consolidación ARS Serie 8	04/10/2022	ARS	Badlar	14 cuotas trimestrales	28.643
Bono de la Nación Argentina en ARS Badlar + 325 P.B. Vto 2020 (BONAR 20 B+325)	01/03/2020	ARS	Badlar + 3,25%	Al vencimiento	25.782
Bonos Par ARS Step Up V2038	31/12/2038	ARS	1,18% + cer	20 cuotas semestrales	25.253
Letras del Tesoro en USD Vto Marzo 2017	06/03/2017	USD	Emisión con descuento	Al vencimiento	23.572
Bonos del Tesoro Nacional en ARS Tasa Fija 2018	05/03/2018	ARS	22,75%	Al vencimiento	18.428
Letras del Tesoro de la Provincia de Entre Rios Serie IX Clase A	23/03/2017	ARS	Emisión con descuento	1 cuota al vencimiento	17.621
Otros					99.613
					12.641.297

ARS: Pesos

USD: Dólares estadounidenses

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

Las principales tenencias que componen los activos financieros del Banco 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) Letras del Tesoro emitidos por el Gobierno Nacional con fecha 14 de julio de 2017, en dólares estadounidenses con amortización total a su vencimiento el 13 de abril de 2018 y el interés a descuento.

3) Letras del Tesoro emitidos por el Gobierno Nacional con fecha 16 de junio de 2017, en dólares estadounidenses con amortización total a su vencimiento el 26 de enero de 2018 y el interés a descuento.

4) Bonos Internacionales de la República Argentina 6,875% 2021: son bonos en dólares emitidos por el Gobierno Nacional, con vencimiento el 22 de abril de 2021, con cancelación de capital íntegramente al vencimiento y que devenga un interés fijo del 6,875% nominal anual de pago semestral.

5) Letras del Tesoro emitidos por el Gobierno Nacional con fecha 30 de junio de 2017, en dólares estadounidenses con amortización total a su vencimiento el 09 de febrero de 2018 y el interés a descuento.

6) Letras del Tesoro emitidos por el Gobierno Nacional con fecha 30 de junio de 2017, en dólares estadounidenses con amortización total a su vencimiento el 29 de junio de 2018 y el interés a descuento.

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

8) Letras del Tesoro emitidos por el Gobierno Nacional con fecha 25 de agosto de 2017, en dólares estadounidenses con amortización total a su vencimiento el 16 de marzo de 2018 y el interés a descuento.

9) Letras del Tesoro emitidos por el Gobierno Nacional con fecha 16 de junio de 2017, en dólares estadounidenses con amortización total a su vencimiento el 15 de junio de 2018 y el interés a descuento.

10) 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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

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.

11) Títulos de Deuda de la Provincia de Río Negro Clase 1: con fecha 6 de julio de 2017 la Provincia de Río Negro emitió títulos de deuda en pesos, con un interés anual equivalente a la tasa Badlar Privada más una margen fijo de 5 puntos básicos. La amortización se realizará en su totalidad al vencimiento el 6 de julio de 2020.

12) Letra del Tesoro de la Provincia de Río Negro Garantizadas Clase 1 Serie 6: con fecha 10 de noviembre de 2017 se emitieron letras del tesoro de la Provincia de Río Negro Serie 1 Clase 1 en pesos con vencimiento a los 180 días. La amortización se realizará en su totalidad al vencimiento el 9 de mayo de 2018 y el interés es a descuento.

13) Letra del Tesoro de la Provincia de Neuquén Garantizadas Clase 1 Serie 1: con fecha 9 de septiembre de 2016 se emitieron letras del tesoro de la provincia de Neuquén Serie 1 Clase 1 en pesos con vencimientos a los 48 meses. Devengan un interés anual equivalente a la tasa Badlar Privada más una margen de 475 puntos básicos. La amortización se realizará en cuatro cuotas del 25% del valor nominal.

14) Bono del Tesoro Nacional (BONCER 2021) en pesos con ajuste por CER 2021 y amortización íntegramente al vencimiento el 22 de julio de 2021. El interés se calcula sobre los saldos ajustados a partir de la fecha de emisión, a la tasa del 2,5% anual pagaderos semestralmente los días 22/01 y 22/07 de cada año.

15) Bono de la Nación Argentina (BOCAN 2022): son bonos en pesos emitidos con fecha 3 de abril de 2017 por el Gobierno Nacional, con amortización total a su vencimiento el 3 de abril de 2022. La tasa de interés pagadera trimestralmente es equivalente a la tasa Badlar Privada más una margen de 200 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.

NOTA 20: Instrumentos financieros derivados

En el curso normal de sus negocios, el Grupo concertó operaciones a término con liquidación diaria o mensual de diferencias, sin entrega del subyacente, que 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.

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

(En miles de pesos)

El detalle de los valores nominales al 31 de diciembre de 2017 y 2016, expresado en miles, en la moneda de origen, es el siguiente:

	Valor Nominal al	
	31/12/2017	31/12/2016
Compras a término de moneda extranjera	USD 49.770	USD 94.066
Ventas a término de moneda extranjera	USD 48.886	USD 156.369
Permutas de tasas de interés	-	-

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 2017 y 2016, el valor razonable de los contratos de operaciones con la modalidad de liquidación de diferencias al vencimiento de la operación es de 6.099 y 10.312, respectivamente, para los contratos que generaron saldos a cobrar y de 14.058 y 11.606, respectivamente los contratos que generaron saldos a pagar.

Los resultados generados por las operaciones a término de moneda extranjera al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron de 136.437 y 181.413, respectivamente (ver Nota 8).

NOTA 21: Préstamos

Los préstamos son clasificados como "Activos Financieros valuados a costo amortizado":

	31/12/2017	31/12/2016
Documentos	18.598.935	15.926.974
Tarjetas de crédito	10.556.246	7.371.433
Préstamos personales	8.924.529	6.158.502
Adelantos	7.312.230	5.129.774
Préstamos a concesionarios	5.042.857	899.809
Préstamos prendarios	4.614.405	3.266.836
Préstamos a entidades financieras	2.306.246	1.416.542
Prefinanciación de exportaciones	2.300.004	2.251.947
Arrendamientos (leasing) financieros	1.353.455	1.445.127
Montos a cobrar por operaciones de pases con Entidades Financieras	1.089.163	614.863
Montos a cobrar por venta de títulos públicos con Entidades Financieras	411.187	-
Préstamos otorgados a Organismos del Sector Público	375.298	433.351
Préstamos hipotecarios	224.697	72.966
Montos a cobrar por operaciones de pases con Entidades no Financieras	-	32.809
Montos a cobrar por venta de títulos públicos con Entidades no Financieras	-	16.393
Otros préstamos	823.109	1.235.618
Intereses y conceptos asimilables a cobrar	880.253	658.671
Total de préstamos	64.812.614	46.931.615
Previsiones por riesgo de incobrabilidad	(1.484.516)	(1.042.724)
Total	63.328.098	45.888.891

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

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

(En miles de pesos)

Los préstamos por clases al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son los siguientes:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Préstamos corporativos	38.021.159	28.152.086
Préstamos a individuos	26.566.758	18.706.563
Préstamos hipotecarios	<u>224.697</u>	<u>72.966</u>
Total	<u>64.812.614</u>	<u>46.931.615</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.

Arrendamientos Financieros

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

Arrendamientos Financieros	31/12/2017		31/12/2016	
	Inversión total	Valor actual de los pagos mínimos	Inversión total	Valor actual de los pagos mínimos
Hasta un año	867.680	613.437	821.572	540.660
De 1 a 5 años	888.605	752.247	1.121.028	919.248
Más de 5 años	4.508	4.082	539	406
	<u>1.760.793</u>	<u>1.369.766</u>	<u>1.943.139</u>	<u>1.460.314</u>
Capital		1.353.455		1.445.127
Interés devengado		16.311		15.187
Total		<u>1.369.766</u>		<u>1.460.314</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los intereses no devengados son 391.027 y 482.825, respectivamente, y las provisiones acumuladas por riesgo de incobrabilidad ascienden a 29.258 y 25.450, respectivamente.

Provisiones por riesgo de incobrabilidad de préstamos

Evolución de Provisiones por clase de préstamo	Préstamos hipotecarios	Préstamos a individuos	Préstamos corporativos	Total
Saldos al 1 de enero de 2017	1.314	762.351	279.059	1.042.724
Provisiones constituidas en el ejercicio	4.585	622.773	130.231	757.589
Provisiones utilizadas en el ejercicio	<u>(2.109)</u>	<u>(263.680)</u>	<u>(50.008)</u>	<u>(315.797)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>3.790</u>	<u>1.121.444</u>	<u>359.282</u>	<u>1.484.516</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

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

(En miles de pesos)

Forma de determinación

Previsiones determinadas colectivamente	3.715	693.132	227.044	923.891
Previsiones determinadas individualmente	75	428.312	132.238	560.625
	<u>3.790</u>	<u>1.121.444</u>	<u>359.282</u>	<u>1.484.516</u>

Evolución de Previsiones por clase de préstamo

	Préstamos hipotecarios	Préstamos a individuos	Préstamos corporativos	Total
Saldos al 1 de enero de 2016	1.629	576.353	291.366	869.348
Previsiones constituidas en el ejercicio	174	365.815	80.820	446.809
Previsiones utilizadas en el ejercicio	(489)	(179.817)	(93.127)	(273.433)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>1.314</u>	<u>762.351</u>	<u>279.059</u>	<u>1.042.724</u>

Forma de determinación

Previsiones determinadas colectivamente	865	469.652	184.861	655.378
Previsiones determinadas individualmente	449	292.699	94.198	387.346
	<u>1.314</u>	<u>762.351</u>	<u>279.059</u>	<u>1.042.724</u>

A continuación se detalla una conciliación de provisiones por riesgo de incobrabilidad de préstamos determinadas colectiva e individualmente:

Evolución de Previsiones por forma de determinación

	31/12/2017			31/12/2016		
	Previsiones determinadas colectivamente	Previsiones determinadas individualmente	Total	Previsiones determinadas colectivamente	Previsiones determinadas individualmente	Total
Al inicio del ejercicio	655.378	387.346	1.042.724	499.524	369.824	869.348
Cargo neto del ejercicio	268.513	489.076	757.589	156.717	290.092	446.809
Utilizaciones del ejercicio	-	(315.797)	(315.797)	(863)	(272.570)	(273.433)
Al cierre del ejercicio	<u>923.891</u>	<u>560.625</u>	<u>1.484.516</u>	<u>655.378</u>	<u>387.346</u>	<u>1.042.724</u>

A continuación se muestra la composición de los Cargos netos por deterioro de préstamos:

	31/12/2017	31/12/2016
Cargo neto por incobrabilidad del ejercicio	(757.589)	(446.809)
Recuperos de créditos	64.052	78.466
Cargos netos por incobrabilidad generado por préstamos	<u>(693.537)</u>	<u>(368.343)</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

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

(En miles de pesos)

Obligaciones contingentes

La política crediticia del Banco incluye, entre otros, el otorgamiento de garantías, cartas de crédito y compromisos de préstamo para satisfacer necesidades financieras específicas de los clientes. Estas transacciones exponen al Banco a riesgos crediticios adicionales.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco ha emitido garantías, compromisos de préstamo y cartas de crédito como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Adelantos en cuenta corriente acordados no utilizados	200.000	2.180.698
Saldos no utilizados de tarjeta de crédito	20.981.956	15.128.449
Garantías otorgadas	608.628	510.363
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior	158.867	204.103
Cartas de crédito	<u>157.184</u>	<u>164.359</u>
	<u>22.106.635</u>	<u>18.187.972</u>

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

Los riesgos relacionados con estas obligaciones contingentes son evaluados y controlados en el marco de la política de riesgos de crédito del Banco que se menciona en la Nota 39.

NOTA 22: Otros créditos

Los otros créditos son clasificados como "Activos Financieros valuados a costo amortizado".

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Deudores varios	309.495	104.589
Obligaciones negociables compradas (1)	728	70.999
Valores fiduciarios (2)	10.008	824
Otros	<u>345.978</u>	<u>226.363</u>
	666.209	402.775
Previsión por riesgo de incobrabilidad de otros créditos	<u>(35.654)</u>	<u>(36.107)</u>
	<u>630.555</u>	<u>366.668</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones negociables compradas en moneda nacional devengan una tasa promedio ponderada del 3,55% y 24,34%, respectivamente, y tienen un plazo promedio ponderado de 48 y 8 meses, respectivamente. Asimismo, al 31 de diciembre de 2016, las tenencias en dólares estadounidenses devengan una tasa del 3,88% nominal anual y tienen un plazo promedio ponderado de 1 mes.

(2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los valores fiduciarios vigentes son créditos con pagos fijos que devengan una tasa promedio ponderada del 26,75% y 22,18% nominal anual, respectivamente, y cuyo plazo promedio ponderado es de 2 y 1 meses, respectivamente.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

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

(En miles de pesos)

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

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Al inicio del ejercicio	36.107	18.890
Cargos netos del ejercicio (ver Nota 12)	4.257	19.977
Previsiones usadas en el ejercicio	<u>(4.710)</u>	<u>(2.760)</u>
Al cierre del ejercicio	<u>35.654</u>	<u>36.107</u>

NOTA 23: Activos no corrientes mantenidos para la venta

	<u>31/12/2017</u>
Activos no corrientes mantenidos para la venta	34.382
	<u>34.382</u>

Corresponde a un inmueble ubicado en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires que, al no encontrarse afectado a la operatoria de sucursales, el Grupo ha decidido iniciar un plan activo para negociarlo a un precio de venta razonable.

Al 31 de diciembre de 2017 el activo se encuentra valuado a su valor razonable menos gastos de venta, no depreciándose desde su inclusión en la categoría "disponible para la venta". Dicha valuación generó una disminución en el valor en libros al momento de la reclasificación de \$4.981, incluido en "Otros gastos operativos".

Al 31 de diciembre de 2017 el inmueble se encuentra en proceso de venta con compromisos firmes.

NOTA 24: Propiedades y equipos

La siguiente tabla muestra un detalle de las propiedades y equipos:

Evolución de saldos de propiedades y equipos	Inmuebles	Mobiliarios e instalaciones	Máquinas y equipos	Vehículos y aeronaves	Otros bienes diversos (2)	Total al 31/12/2017
Vida útil estimada en años	50	10	5	5	5 - 50	
Valor de costo:						
Al 1° de enero de 2017	350.382	132.514	399.285	26.296	243.514	1.151.991
Revaluación de Inmuebles (1)	1.844.283	-	-	-	-	1.844.283
Altas	14.683	16.648	43.306	13.527	81.370	169.534
Bajas	(40.000)	(98)	(659)	(2.057)	(43.880)	(86.694)
Transferencias	24.226	-	-	-	(24.226)	-
Al 31 de diciembre de 2017	<u>2.193.574</u>	<u>149.064</u>	<u>441.932</u>	<u>37.766</u>	<u>256.778</u>	<u>3.079.114</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

Evolución de saldos de propiedades y equipos	Inmuebles	Mobiliarios e instalaciones	Máquinas y equipos	Vehículos y aeronaves	Otros bienes diversos (2)	Total al 31/12/2017
Vida útil estimada en años	50	10	5	5	5 - 50	
Depreciación acumulada:						
Al 1° de enero de 2017	54.353	62.415	157.550	16.682	22.119	313.119
Revaluación de Inmuebles	(53.088)	-	-	-	-	-53.088
Bajas	(3.926)	(53)	(607)	(528)	(3.103)	(8.217)
Depreciación del ejercicio	45.539	11.219	68.303	3.072	28.140	156.273
Al 31 de diciembre de 2017	42.877	73.581	225.246	19.226	47.156	408.086
Valor residual al 31 de diciembre de 2017	2.150.697	75.483	216.686	18.540	209.622	2.671.028

(1) Reconocido en Otro resultado integral (ORI) como se muestra a continuación

	Movimientos de Inmuebles	Efecto impositivo	Total reconocido en ORI
Revaluación	1.897.371	(483.886)	1.413.485

Como se ha mencionado en la Nota 3 a los presentes estados financieros consolidados condensados intermedios, a partir del 1 de enero de 2017, el Grupo ha modificado su política contable para la medición de los Inmuebles.

En cumplimiento de la nueva política contable, el Grupo ha contratado a un experto independiente especialista en valuación para la determinación de los valores razonables y reestimación de vida útil de los inmuebles al 1 de enero de 2017.

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

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

Para los inmuebles más significativos sujetos a revaluación se han considerado los siguientes rangos de valores por m²:

- ✓ En Ciudad Autónoma de Buenos Aires
 - Para oficinas en propiedad horizontal los valores de referencia varían entre 25.000 y 36.000 \$/m².

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

- Para locales comerciales, valores entre 25.000 y 106.000 \$/m2.
- Para otros inmuebles, valores desde 17.000 a 38.000 \$/m2.

- ✓ En Provincia de Buenos Aires
 - En edificios, valores entre 10.000 y 17.000 \$/m2.
 - Para terrenos, valores desde 400 a 12.000 \$/m2.

- ✓ En interior del país
 - Para locales comerciales, valores entre 19.000 y 76.000 \$/m2.
 - Para otros inmuebles, valores desde 9.000 a 14.000 \$/m2.

Un mayor valor por m² resultará en un mayor valor razonable de los Inmuebles revaluados.

Adicionalmente, las siguientes características fueron consideradas en la determinación del valor razonable de cada inmueble:

- ✓ Ubicación en zona
- ✓ Ubicación en manzana
- ✓ Ubicación en edificio
- ✓ Servicios de infraestructura
- ✓ Frente
- ✓ Superficie
- ✓ Superficie Ocupada
- ✓ Calidad constructiva
- ✓ Antigüedad
- ✓ Mantenimiento
- ✓ Comercialización

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

La evolución del valor residual de Inmuebles comparado con el valor residual que tendrían si los inmuebles estuvieran valuados aplicando el modelo de costo y considerando el impacto de la re-estimación de las vidas útiles se muestra a continuación:

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

	Modelo de costo	Modelo de revaluación
Valor residual al 1 de enero de 2017	296.029	296.029
Altas	14.683	14.683
Bajas	(1.611)	(49.251)
Transferencias	37.403	37.403
Revaluación	-	1.897.371
Depreciación del período		
• Aplicando las vidas útiles estimadas antes de la revaluación	(8.977)	
• Efecto del cambio de las vidas útiles estimadas	2.510	
Total	(6.467)	(45.539)
Valor residual al 31 de diciembre de 2017	<u>340.037</u>	<u>2.150.697</u>

Evolución de saldos de propiedades y equipos	Vehículos y otros bienes				Total al 31/12/2016
	Inmuebles	Mobiliarios e instalaciones	Máquinas y equipos	vehículos y aeronaves	
Vida útil estimada en años	50	10	5	5	5 - 50
Valor de costo:					
Al 1° de enero de 2016	280.438	104.423	188.009	23.889	197.176
Altas	69.944	30.077	213.811	3.366	73.659
Bajas	-	(754)	(3.767)	(959)	(27.321)
Transferencias	-	(1.232)	1.232	-	-
Al 31 de diciembre de 2016	350.382	132.514	399.285	26.296	243.514
Depreciación acumulada:					
Al 1° de enero de 2016	47.752	53.416	110.358	14.508	7.825
Bajas	-	(322)	(1.878)	(799)	(96)
Depreciación del ejercicio	6.601	9.321	49.070	2.973	14.390
Al 31 de diciembre de 2016	54.353	62.415	157.550	16.682	22.119
Valor residual al 31 de diciembre de 2016	296.029	70.099	241.735	9.614	221.395

(1) Incluye los bienes que actualmente el Banco no tiene afectados a la operatoria de sucursales, por 42.390 al 31 de diciembre de 2016, 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.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

NOTA 25: Activos Intangibles

Los activos intangibles corresponden a los costos de desarrollo de sistema, cuya evolución se muestra en el siguiente detalle:

Evolución de saldos de bienes intangibles	Total al 31/12/2017
Valor de costo:	
Al 1° de enero de 2017	28.457
Altas	29.153
Al 31 de diciembre de 2017	57.610
Amortización acumulada:	
Al 1° de enero de 2017	2.089
Amortización del ejercicio	8.747
Al 31 de diciembre de 2017	10.836
Valor residual al 31 de diciembre de 2017	46.774
Evolución de saldos de bienes intangibles	Total al 31/12/2016
Valor de costo:	
Al 1° de enero de 2016	-
Altas	28.457
Al 31 de diciembre de 2016	28.457
Amortización acumulada:	
Al 1° de enero de 2016	-
Amortización del ejercicio	2.089
Al 31 de diciembre de 2016	2.089
Valor residual al 31 de diciembre de 2016	26.368

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

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

(En miles de pesos)

NOTA 26: Otros activos

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
<u>Activos financieros</u>	500.807	220.864
Depósitos en garantía (Ver Nota 36)	310.657	214.908
Otros	190.150	5.956
<u>Activos no financieros</u>	250.420	190.136
Adelantos pagados	224.602	155.194
Anticipos por compras de bienes	7.305	20.869
Obras de arte	3.691	5.878
Otros	14.822	8.195
	<u>751.227</u>	<u>411.000</u>

NOTA 27: Financiaciones recibidas de entidades financieras

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
HSBC Bank Argentina SA	550.548	40.619
Corporación Financiera Internacional	389.838	325.705
Standard Chartered Bank	371.731	428.684
Banco de Inversión y Comercio Exterior	348.417	179.679
JPMorgan Chase Bank National A	318.476	-
Banco de la Nación Argentina	263.933	46.382
Banco de Galicia y Buenos Aires SA	255.201	135.490
Banco de la Prov. de Buenos Aires	252.607	-
Sociedad de Promoción y Participación para la Cooperación Económica - Agencia Francesa de Desarrollo (Proparco)	182.084	216.067
Banco Santander Rio S.A.	169.888	-
Banco Bradesco Argentina SA	165.657	60.226
BNP Paribas SA	162.184	114.795
Otros	817.991	915.574
	<u>4.248.555</u>	<u>2.463.221</u>

Corresponden, principalmente, a saldos por operaciones de pasivos, por líneas de crédito para la prefinanciación de importaciones sin garantías y por líneas de financiamiento de organismos internacionales, concertadas a tasas variables. Las operaciones en moneda extranjera devengan una tasa promedio ponderada del 4% nominal anual. Las operaciones en moneda local devengan una tasa promedio ponderada del 25% nominal anual.

Durante los ejercicios 2017 y 2016 el Banco 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.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

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

(En miles de pesos)

NOTA 28: Depósitos

Los depósitos están clasificadas en la categoría de "Pasivos financieros valuados a costo amortizado":

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Sector público no financiero	4.666.896	3.297.391
Cuentas corrientes	2.394.111	1.623.215
Plazo fijo	1.702.125	1.421.568
Otros	522.904	228.299
Intereses a pagar	47.756	24.309
Sector financiero	13.179	6.029
Sector privado no financiero y residentes del exterior	64.382.514	48.916.225
Cuentas corrientes	9.178.556	7.104.149
Cajas de ahorro	30.054.516	18.272.215
Plazo fijo	22.518.949	21.329.100
Otros	2.151.539	1.782.986
Intereses y conceptos asimilables a pagar	478.954	427.775
	<u>69.062.589</u>	<u>52.219.645</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 2017 y 2016, el monto total de depósitos con dicha garantía asciende a 25.865.991 y 19.211.329, respectivamente.

NOTA 29: Obligaciones negociables

Las obligaciones negociables son clasificadas como "Pasivos financieros valuados a costo amortizado":

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Banco Patagonia S.A.	-	348.989
GPAT Compañía Financiera S.A.	2.235.141	1.233.763
	<u>2.235.141</u>	<u>1.582.752</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

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

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Banco Patagonia S.A. celebrada el 26 de abril de 2012, aprobó la creación de un Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables simples por un monto máximo en circulación en cualquier momento de hasta USD 250.000.000 o su equivalente en otras monedas.

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

Asimismo, el Directorio del Banco decidió que los fondos provenientes de las colocaciones de obligaciones negociables emitidas bajo el mencionado programa serán destinados para uno o más de los destinos previstos en el artículo 36 de la Ley N° 23.576 y en la Comunicación "A" 3046 del BCRA, o los que se establezcan en las regulaciones aplicables, y de acuerdo a como se especifique en el respectivo suplemento de precio.

Bajo el referido programa, el Banco emitió con fecha 3 de diciembre de 2012 la Clase N°1 Serie N°1 de obligaciones negociables simples por ARS 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 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 ARS 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 del Banco aprobó la emisión de la Clase N° III de obligaciones negociables por un monto máximo de hasta ARS 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 del Banco 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 ARS 500.000.000, siendo aprobado por la CNV el 8 de julio de 2015.

Finalmente, con fecha 21 de julio de 2015, el Banco emitió la Clase N° III de obligaciones negociables por ARS 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

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

BADLAR Privada" más un diferencial de tasa de 3,75%, pagaderos trimestralmente en forma vencida. Al 31 de diciembre de 2016, el monto correspondiente de capital más los intereses devengados ascendió a 351.957. Con fecha 23 de enero de 2017 el Banco efectuó el pago final de capital e intereses de dicha obligación negociable.

En virtud, del vencimiento del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables Simples vigente, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de abril de 2017 aprobó la prórroga de dicho programa de acuerdo con las normas de la CNV, así como también un aumento del monto máximo en circulación, según se detalla a continuación:

- a) Vigencia de 5 años desde la autorización de la CNV o el plazo máximo que pueda ser fijado por las futuras regulaciones que resulten aplicables;
- b) Se podrán emitir distintas clases y/o series de obligaciones negociables denominadas en dólares estadounidenses u otras monedas y re-emitir las sucesivas clases o series que se amorticen;
- c) El monto de U\$S 500.000.000 o su equivalente en otras monedas será el máximo en circulación durante la vigencia del programa; y
- d) Los fondos a obtenerse por la colocación de las obligaciones negociables a emitirse bajo el programa serán destinados para uno o más de los destinos previstos en el artículo 36 de la Ley N° 23.576 y sus modificatorias y en las Normas de Operaciones Pasivas, Sección de Colocación de Títulos Valores y de Deuda del BCRA, o las que se establezcan en las regulaciones aplicables, y de acuerdo a como se especifique en el respectivo suplemento de precio.

Finalmente, con fecha 14 de septiembre de 2017 la CNV autorizó mediante la Resolución N° 18.933 el aumento del monto máximo y la prórroga del mencionado programa.

2. Programa de emisión de obligaciones negociables de GPAT aprobado por la CNV con fecha 11 de febrero de 2011

Mediante la Resolución N° 15.868 del 30 de abril de 2008, la CNV autorizó el ingreso a la oferta pública de GPAT Compañía Financiera S.A. (ex GMAC Compañía Financiera S.A.), mediante la creación de un programa global de emisión de obligaciones negociables simples, no convertibles en acciones, por hasta ARS 400.000.000 o su equivalente en otras monedas.

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

Con fecha 4 de enero de 2011, el Directorio de GPAT, 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

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

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

(En miles de pesos)

obligaciones negociables y la emisión de obligaciones negociables de corto plazo bajo dicho programa.

Con fecha 26 de enero de 2012, el Directorio de GPAT solicitó ante la CNV la ampliación del Programa de ARS 400.000.000 a ARS 800.000.000, 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 ARS 800.000.000 a ARS 1.500.000.000 y su renovación por un plazo de 5 años a partir de dicha fecha. Los fondos obtenidos a partir de esta colocación fueron aplicados al otorgamiento de préstamos minoristas.

Con fecha 3 de enero de 2017, el Directorio de GPAT propuso la ampliación del Programa Global de Obligaciones Negociables simples vigente de ARS 1.500.000.000 a ARS 3.000.000.000, y su renovación por un plazo de 5 años. La ampliación y prórroga fue aprobada por la Asamblea de Accionistas convocada con fecha 18 de enero 2017, siendo aprobada por la Comisión Nacional de Valores el 12 de abril de 2017.

A continuación se expone el detalle de las emisiones de obligaciones negociables de GPAT Compañía Financiera S.A. al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

Emisión	Moneda	Valor Emitido	Tasa nominal anual	Fecha de emisión	Fecha de Vencimiento	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016
Serie XX Clase Mixta	ARS	250.000	28,50% (11/03/2016) Badlar + 425 p.b.	11/09/2015	11/03/2017	-	116.424
Serie XXI Clase B	ARS	250.000	Badlar + 425 p.b.	22/01/2016	22/07/2017	-	262.311
Serie XXII Clase B	ARS	155.000	Badlar + 500 p.b.	08/04/2016	08/10/2017	-	163.439
Serie XXIII Clase A	ARS	106.500	32,00% (14/09/2016) Badlar +325 p.b.	14/06/2016	14/12/2017	-	104.339
Serie XXIII Clase B	ARS	188.889	33,00% (14/09/2016) Badlar + 350 p.b.	14/06/2016	14/06/2019	180.492	180.216
Serie XXIV	ARS	200.000	23,95%	23/09/2016	23/09/2017	-	200.650
Serie XXV	ARS	221.000	24,00%	08/11/2016	08/05/2018	207.442	206.384
Serie XXVI Clase A	ARS	197.143	22,49%	24/01/2017	24/01/2018	205.310	-
Serie XXVI Clase B	ARS	52.857	Badlar + 344 p.b.	24/01/2017	24/01/2019	55.285	-
Serie XXVII Clase A	ARS	120.556	Badlar + 299 p.b.	10/05/2017	10/11/2018	124.530	-
Serie XXVII Clase B	ARS	177.500	Badlar + 350 p.b.	10/05/2017	10/05/2020	162.650	-
Serie XXVIII Clase A	ARS	276.667	Badlar + 348 p.b.	27/06/2017	27/12/2018	252.053	-
Serie XXVIII Clase B	ARS	123.333	Badlar + 397 p.b.	27/06/2017	27/06/2020	123.472	-
Serie XXIX	ARS	378.125	26,00%	04/08/2017	04/08/2018	392.929	-
Serie XXX Clase A	ARS	308.889	27,45%	05/10/2017	05/10/2018	328.646	-
Serie XXX Clase B	ARS	191.111	27,50% (05/04/2018) Badlar + 417 p.b.	05/10/2017	05/10/2020	202.332	-
						<u>2.235.141</u>	<u>1.233.763</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

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

(En miles de pesos)

NOTA 30: Otros pasivos

	31/12/2017	31/12/2016
<u>Pasivos financieros</u>	5.414.390	3.360.806
Consumos a pagar de tarjetas de crédito	3.141.508	1.940.435
Obligaciones por operaciones vinculadas con comercio exterior	718.512	512.777
Recaudaciones y otras cobranzas por cuenta de terceros	593.473	483.679
Acreeedores varios	162.376	173.056
Otros pasivos financieros (1)	798.521	250.859
<u>Pasivos no financieros</u>	2.735.489	2.357.799
Impuestos a pagar	1.624.675	1.560.244
Remuneraciones y cargas sociales	854.017	594.373
Programa de fidelización de clientes (Nota 3.3.s))	111.423	104.564
Retenciones sobre remuneraciones	44.026	58.720
Otros pasivos no financieros	101.348	39.898
	<u>8.149.879</u>	<u>5.718.605</u>

(1) Incluye facilidades de crédito que son inicialmente reconocidas al valor razonable de la comisión por 28 tanto al 31 de diciembre de 2017 como de 2016.

NOTA 31: Provisiones

Comprende los importes estimados para hacer frente a riesgos de probable concreción, que en caso de producirse, darán origen a una pérdida para el Grupo. A continuación se muestra el movimiento de dichas provisiones durante los ejercicios 2017 y 2016:

Evolución de provisiones	Provisiones		
	Laborales y legales (1)	Otras (2)	Total
Al 1 de enero de 2017	88.163	52.471	140.634
Cargo neto del ejercicio (Ver Nota 12)	6.427	92.470	98.897
Provisiones usadas en el ejercicio	(3.912)	(18.200)	(22.112)
Al 31 de diciembre de 2017	<u>90.678</u>	<u>126.741</u>	<u>217.419</u>
Caída de provisiones			
Menos de 12 meses	10.460	3.312	13.772
Más de 12 meses	80.218	123.429	203.647
Al 31 de diciembre de 2017	<u>90.678</u>	<u>126.741</u>	<u>217.419</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

Evolución de provisiones	Provisiones		
	Laborales y legales (1)	Otras (2)	Total
Al 1 de enero de 2016	87.152	55.068	142.220
Cargo neto del ejercicio (Ver Nota 12)	12.965	1.570	14.535
Provisiones usadas en el ejercicio	(11.954)	(4.167)	(16.121)
Al 31 de diciembre de 2016	88.163	52.471	140.634
Caída de provisiones			
Menos de 12 meses	7.201	654	7.855
Más de 12 meses	80.962	51.817	132.779
Al 31 de diciembre de 2016	88.163	52.471	140.634

- (1) Debido a la naturaleza de su negocio, el Grupo tiene diversas demandas judiciales pendientes por las cuales se registran provisiones cuando, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, es probable que éstas puedan resultar en un pasivo adicional y la suma puede ser estimada razonablemente. Con respecto a otras demandas en contra del Grupo que no han sido provisionadas, en opinión de la Gerencia y de sus asesores legales, no resultarán en pasivos adicionales a los ya registrados ni tendrán un efecto material en los estados financieros del Grupo.
- (2) Fueron constituidas principalmente para cubrir los montos estimados necesarios para hacer frente a riesgos impositivos.

La Gerencia del Grupo y de sus asesores legales consideran que no son materiales los casos en los cuales es posible que signifiquen cualquier desembolso de efectivo, y que no existen otros efectos significativos que los expuestos en los presentes estados financieros.

NOTA 32: Reservas de Patrimonio Neto

En la Reserva por diferencias de conversión, se registran las diferencias de cambio que surgen de la conversión de los Estados Financieros de Banco Patagonia (Uruguay) S.A. I.F.E.

El Banco constituye la Reserva legal de acuerdo con las disposiciones del BCRA, que establecen que el 20% del resultado del ejercicio determinado bajo normas del BCRA sea apropiado a la mencionada reserva (Ver Nota 16).

Asimismo, el Banco constituye Otras reservas, que incluyen:

- Reserva Facultativa para Futura Distribución de Utilidades 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.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

NOTA 33: 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 anteriores.

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

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

Detalle	31/12/2017	31/12/2016
Capital mínimo consolidado obligatorio en virtud de las normas del BCRA		
Riesgo de crédito (1)	5.551.911	4.134.464
Riesgo de mercado (2)	82.490	141.807
Riesgo operacional (3)	1.465.502	1.174.754
Total	7.099.903	5.451.025
Responsabilidad Patrimonial Computable consolidada en virtud de las normas del BCRA		
Capital Ordinario Nivel 1 (4)	10.640.127	8.809.290
Conceptos deducibles COn1 (5)	(162.190)	(75.859)
Capital Ordinario Nivel 2 (6)	617.588	452.887
Total	11.095.525	9.186.318
Excedente de capital	3.995.622	3.735.293

(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

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

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) 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.
- (5) 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 del Banco, 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.
- (6) Instrumentos emitidos por el Banco 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 34: Arrendamientos operativos

El Banco arrienda un número de sucursales bajo contratos de arrendamiento operativo. Los arrendamientos típicamente son por un período de cinco años, con la opción de renovación después de dicha fecha. Los pagos por arrendamientos se incrementan anualmente para reflejar las condiciones de mercado de alquileres.

A continuación se muestran los pagos mínimos futuros de arrendamientos bajo contratos de arrendamiento operativos no cancelables al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Hasta un año	147.131	119.840
De 1 a 5 años	221.627	180.236
Más de 5 años	3.528	174
Total	<u>372.286</u>	<u>300.250</u>

El monto de gastos por arrendamientos operativos reconocido en resultados (incluye los cargos por arrendamientos contingentes) fue de 156.261 y 117.765 al 31 de diciembre de 2017 y 2016 respectivamente. Estos montos se incluyen en la línea de "Otros gastos operativos - Alquileres".

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

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

(En miles de pesos)

NOTA 35: Información sobre partes relacionadas

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

Banco do Brasil S.A.

Banco do Brasil S.A. es una entidad financiera constituida según las leyes de Brasil, que posee el control del Banco, tal como se menciona en la Nota 2.1.

	Saldos al		Mayor saldo del ejercicio finalizado el (1)	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Efectivo y equivalentes de efectivo - Saldos en otras entidades financieras	4.890	38.718	51.604	60.857
Otros Créditos	94.772	79.694	260.173	107.148
Depósitos	4.498	213	21.267	24.041
Financiamientos recibidas de entidades financieras	-	-	-	1.731.561
Garantías otorgadas (2)	17.460	30.179	31.604	30.179
Garantías recibidas (3)	75.097	58.646	75.097	178.280

- (1) Debido a la gran cantidad de operaciones, el Banco considera que presentar el saldo máximo del año es el mejor indicador de las transacciones realizadas durante el año.
- (2) Corresponde a garantías otorgadas a Banco do Brasil.
- (3) Corresponde a garantías que Banco do Brasil otorgó a Banco Patagonia, garantizando operaciones de clientes.

Las transacciones realizadas con el Banco do Brasil se realizan en condiciones de mercado.

Los resultados para los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron:

	Ejercicio finalizado el	
	31/12/2017	31/12/2016
Ingresos por intereses y similares	3.623	2.948
Egresos por intereses y similares	-	32.602
Ingresos por comisiones	3	-
Egresos por comisiones	-	184
Otros ingresos operativos	481	859

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

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

(En miles de pesos)

Provincia de Río Negro

La provincia de Río Negro, único accionista titular de acciones clase A, posee de acuerdo a lo establecido en el estatuto social del Banco, la facultad de designar un director por la clase A mientras posea al menos una acción de dicha clase. Desde 1996, el Banco actúa como agente financiero de la Provincia de Río Negro, en virtud del convenio celebrado en 1996 (Ver Nota 42).

	Saldos al		Mayor saldo del ejercicio finalizado el (1)	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Activos financieros valuados a valor razonable - Títulos emitidos por la Provincia de Río Negro	117.561	226	117.561	227
Préstamos - Adelantos	-	-	699.245	909.585
Préstamos - Préstamo sindicado	144.746	216.856	210.794	254.177
Préstamos - Préstamos documentados	-	-	415	-
Depósitos	46.668	57.580	1.377.692	950.470

(1) Debido a la gran cantidad de operaciones, particularmente en las cuentas corrientes y de depósitos, el Banco considera que presentar el saldo máximo del año es el mejor indicador de las transacciones realizadas durante el año.

Los resultados para los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron:

	Ejercicio finalizado el	
	31/12/2017	31/12/2016
Ingresos por intereses y similares	85.360	133.212
Ingresos por comisiones	51.396	43.675

Las operaciones realizadas con la Provincia de Río Negro, se realizan en condiciones de mercado.

Personal clave de la dirección del Banco

De acuerdo con la NIC 24 el personal clave de la dirección son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades del Banco, ya sea directa o indirectamente.

De acuerdo con dicha definición, el Banco considera como personal clave a los miembros del Directorio.

La cantidad de miembros del Directorio 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. Actualmente el Directorio del Banco está integrado por nueve miembros.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

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

(En miles de pesos)

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

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

	Saldos al		Mayor saldo del ejercicio finalizado el (1)	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Préstamos - Préstamos personales	-	153	154	274
Préstamos - Tarjetas de crédito	824	1.301	1.592	1.345
Préstamos - Otros adelantos	213	-	580	2.729
Préstamos - Préstamos documentados	-	-	-	27.035
Depósitos recibidos	17.771	12.213	55.094	12.213
Garantías otorgadas	-	119	-	119

(1) Debido a la gran cantidad de operaciones, particularmente en las cuentas corrientes y de depósitos, el Banco considera que presentar el saldo máximo del año es el mejor indicador de las transacciones realizadas durante el año.

Los préstamos y depósitos fueron otorgados de acuerdo con las condiciones de mercado para el resto de los clientes del Banco.

El total de honorarios percibidos por el Directorio del Banco durante el ejercicio 2017 y 2016 ascendió a 72.397 y 54.332, respectivamente.

NOTA 36: Bienes de disponibilidad restringida

	31/12/2017	31/12/2016
Cuentas especiales de garantía (Nota 18) (1)	904.980	649.453
Activos financieros valuados a valor razonable		
Letras del BCRA (1)	295.188	137.810
Títulos Públicos – Línea de préstamos BID – Programa global de crédito a la micro, pequeña y mediana empresa (2)	225.811	111.910
Letras del BCRA (3)	203.296	12.642
Bonos del Tesoro \$ TPM V.2020	3.231	-
Bono de la Nación Argentina en ARS Badlar Privada + 325 (3)	-	2.297
Acción de Mercado de Valores S.A. (4)	-	2.064
Otros activos		
Garantías en Entidades Administradoras de Tarjetas de crédito	291.862	189.215

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

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

(En miles de pesos)

	31/12/2017	31/12/2016
Otros depósitos en garantía	5.687	15.276
Depósitos judiciales	13.108	10.417
Préstamos	37.179	95.468
TOTAL	1.980.342	1.226.552

- (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 del Programa Global de Crédito a la Micro, Pequeña y Mediana Empresa.
- (3) Se encuentran afectados en garantía por operaciones de pasivos pasivos.
- (4) Patagonia Valores S.A. mantiene una acción del Mercado de Valores S.A. afectada a garantizar un seguro de las operaciones efectuadas por la misma.

La Gerencia del Banco estima que no se producirán pérdidas por las restricciones sobre los activos mencionados precedentemente.

NOTA 37: Concentración de préstamos y depósitos

Número de clientes	Préstamos			
	31/12/2017		31/12/2016	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	6.720.025	10,37%	4.660.442	9,93%
50 siguientes mayores clientes	10.324.727	15,93%	7.942.434	16,92%
100 siguientes mayores clientes	7.401.011	11,42%	6.002.303	12,79%
Resto de clientes	40.366.851	62,28%	28.326.436	60,36%
Total (Ver Nota 21)	64.812.614	100,00%	46.931.615	100,00%

Número de clientes	Depósitos			
	31/12/2017		31/12/2016	
	Saldo de colocación	% sobre cartera total	Saldo de colocación	% sobre cartera total
10 mayores clientes	7.807.427	11,30%	5.258.463	10,07%
50 siguientes mayores clientes	7.806.441	11,30%	5.489.787	10,51%
100 siguientes mayores clientes	3.794.063	5,50%	3.278.081	6,28%
Resto de clientes	49.654.658	71,90%	38.193.314	73,14%
Total (Ver Nota 28)	69.062.589	100,00%	52.219.645	100,00%

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

NOTA 38: Valor razonable de instrumentos financieros

El valor razonable es definido como el precio que se recibiría por la venta de un activo o que se pagaría por transferir una deuda en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de la medición.

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 pueden verse afectadas de manera significativa por los supuestos utilizados.

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

Determinación del valor razonable y su jerarquía

El Banco utiliza la siguiente jerarquía para la determinación del valor razonable de sus instrumentos financieros:

- a) Nivel 1: Inputs que son cotizaciones en mercados activos (sin ajustar) para iguales instrumentos.
- b) Nivel 2: Inputs distintos de los precios de cotización incluidos en el Nivel 1 que son observables tanto directamente (por ejemplo precios) o indirectamente (por ejemplo derivados sobre precios).
- c) Nivel 3: Inputs que no son observables.

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

	Nivel 1	Nivel 2	Total al 31/12/2017
Instrumentos financieros valuados a valor razonable	13.179.966	852.918	14.032.884
Instrumentos del BCRA	11.404.988	-	11.404.988
Títulos Públicos del Tesoro Nacional	1.098.589	669.909	1.768.498
Títulos Públicos del Gobierno Nacional	617.099	6	617.105
Títulos Públicos de Gobiernos Provinciales	-	183.003	183.003
Bonos del Tesoro de EEUU	46.787	-	46.787
Otros	12.503	-	12.503
Instrumentos financieros derivados	-	6.099	6.099
TOTAL ACTIVOS	13.179.966	859.017	14.038.983

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

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

(En miles de pesos)

	Nivel 1	Nivel 2	Total al 31/12/2017
Pasivos financieros	22.832	-	22.832
Bono Gobierno Nacional	22.832	-	22.832
Instrumentos financieros derivados		14.058	14.058
TOTAL PASIVOS	22.832	14.058	36.890

	Nivel 1	Nivel 2	Total al 31/12/2016
Instrumentos financieros valuados a valor razonable	1.348.127	11.293.170	12.641.297
Instrumentos del BCRA	373.499	9.155.759	9.529.258
Títulos Públicos del Tesoro Nacional	197.772	1.662.839	1.860.611
Títulos Públicos del Gobierno Nacional	776.710	391.365	1.168.075
Títulos Públicos de Gobiernos Provinciales	-	78.127	78.127
Otros	146	5.080	5.226
Instrumentos financieros derivados	-	10.312	10.312
TOTAL ACTIVOS	1.348.127	11.303.482	12.651.609

Instrumentos financieros derivados	-	11.606	11.606
TOTAL PASIVOS	-	11.606	11.606

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: Al 31 de diciembre de 2017, incluye principalmente Letras del Tesoro en USD, Títulos de Deuda de la Provincia de Río Negro, y Letras del Tesoro de las Provincias de Río Negro y Neuquén, y al 31 de diciembre de 2016, incluye principalmente Letras del BCRA, Letras del Tesoro en USD y Bonos de la Nación Argentina en USD 0,75%, que son registrados a valor razonable utilizando curvas de rendimiento de especies correspondientes al mismo tipo de instrumento, con cotización normal y habitual y de similar duration.

Instrumentos financieros derivados: Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 incluye el valor razonable de los contratos de operaciones a término con liquidación al vencimiento de la operación que es determinado como la diferencia entre los valores concertados y los de mercado.

Transferencias entre niveles de jerarquía

	Transferencias desde nivel 1 a nivel 2	
	31/12/2017	31/12/2016
Activos financieros valuados a valor razonable	-	380.406

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

El importe al 31 de diciembre de 2016, corresponde principalmente a Bonos de la Nación Argentina en USD 0,75%, Bonos de Consolidación Serie 8 y Bonos Par en \$ Step Up, incluidos en el nivel de jerarquía 1 al 31 de diciembre de 2015, que al 31 de diciembre de 2016 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.

	Transferencias desde nivel 2 a nivel 1	
	31/12/2017	31/12/2016
Activos financieros valuados a valor razonable	22.870	-

El importe al 31 de diciembre de 2017, corresponde principalmente a tenencias de Bonos de Consolidación Serie 8, Bonos Garantizados 2018 y Bonos Par en \$ Step Up, incluidos en el nivel de jerarquía 2 al 31 de diciembre de 2016 que, al 31 de diciembre de 2017 fueron registrados a valor razonable utilizando cotizaciones en mercados activos.

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 a su saldo contable

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

Instrumentos financieros de tasa fija

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

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

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.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**
(En miles de pesos)

Total al 31/12/2017					
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total del valor razonable	Saldo en libros
Activos financieros					
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	-	(1)	14.422.402
Cuentas especiales de garantía en Bancos Centrales	-	-	-	(1)	904.980
Préstamos	-	-	62.690.270	62.690.270	63.328.098
Otros créditos	-	-	630.182	630.182	630.555
Otros activos financieros	-	-	-	(1)	500.807
Pasivos financieros					
Financiaciones recibidas de entidades financieras	-	-	-	(1)	4.248.555
Depósitos	-	-	69.479.982	69.479.982	69.062.589
Obligaciones negociables	-	-	2.150.015	2.150.015	2.235.141
Otros pasivos financieros	-	-	-	(1)	5.414.390
Total al 31/12/2016					
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total del valor razonable	Saldo en libros
Activos financieros					
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	-	(1)	10.885.200
Cuentas especiales de garantía en Bancos Centrales	-	-	-	(1)	649.453
Préstamos	-	-	43.373.682	43.373.682	45.888.891
Otros créditos	-	-	355.843	355.843	366.668
Otros activos financieros	-	-	-	(1)	220.864
Pasivos financieros					
Financiaciones recibidas de entidades financieras	-	-	-	(1)	2.463.221
Depósitos	-	-	52.015.143	52.015.143	52.219.645
Obligaciones negociables	-	-	1.379.393	1.379.393	1.582.752
Otros pasivos financieros	-	-	-	(1)	3.360.806

(1) El Grupo no ha revelado el valor razonable de los instrumentos financieros de corto plazo debido a que su valor contable es una aproximación razonable al mismo.

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 del Banco.

El Banco 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.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

El Directorio tiene a su cargo la administración del Banco 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.

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.

El Directorio aprueba las políticas crediticias 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 esperada de las operaciones.

Dichas políticas establecen límites, procedimientos, mitigadores y controles para mantener la exposición a este riesgo en niveles aceptables. Estos aspectos se encuentran establecidos en manuales y normativas internas (Créditos, Garantías, Recupero y Gestión de Riesgo), las cuales son objeto de periódicas revisiones y actualizaciones.

En particular, la definición de los límites de riesgo, por su parte, 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.

Asimismo, 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 la exposición en la medida de lo posible.

Los manuales de procedimientos que contienen los lineamientos en la materia, el cumplimiento de la normativa vigente y los límites establecidos, persiguen, entre otros, 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 primer término en el conocimiento del cliente, en su solvencia y capacidad de repago para el caso de las empresas, mientras que para el caso de individuos dichas pautas se sustentan en el comportamiento crediticio, y nivel de ingresos;

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

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

A fin de evaluar el riesgo crediticio, las Áreas de Análisis de Crédito, dependientes de la Gerencia Ejecutiva de Créditos, sobre la base del análisis de la situación patrimonial, económica y financiera de la empresa, sector de actividad al cual pertenece, capacidad de repago, proyecciones y características de la misma, entre otros aspectos, emiten un Informe en el que detalla los principales riesgos a los que está expuesta la compañía y que eventualmente puedan comprometer la capacidad de afrontar sus compromisos en tiempo y forma. En función de dicho informe, las Áreas Comerciales elaboran una propuesta de calificación, que es tratada en el ámbito de un Comité de Créditos.

Según los montos y garantías, las propuestas de calificación son tratadas en distintas instancias, dependiendo de la atribución crediticia delegada por el Directorio a cada Comité de Créditos. Cabe destacar que toda decisión es colegiada, participando mínimamente como nivel de decisión dentro de los distintos comités, un funcionario del área comercial y otro del área de créditos. No existen atribuciones crediticias individuales.

Particularmente, los clientes del Segmento Estandarizado, son calificadas mediante métodos screening, resultantes de modelos de comportamiento tanto interno como externos. La política del Banco establece que los casos especiales puedan ser analizados individualmente, requiriendo también la intervención de distintos niveles de aprobación en función del monto de asistencia crediticia a acordar.

Con relación a los compromisos de préstamo (por ejemplo adelantos y límites de tarjetas de crédito no utilizados), el Banco monitorea el comportamiento de los clientes considerando los productos ofrecidos por el Banco y tomando en consideración la información provista por el resto del sistema financiero. Con relación a los compromisos de los clientes, existen áreas especializadas que administran el atraso a través de distintas herramientas de gestión.

Finalmente, cabe destacar que el Banco utiliza para mitigar el riesgo de crédito, la cobertura de distintas garantías para sus financiaciones.

Las garantías otorgadas, cartas de crédito y responsabilidades por operaciones de comercio exterior se evalúan y previsionan 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

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.

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 Gestión de Atraso y la red de Sucursales, 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, así como proponer refinanciaciones acordes con la capacidad de pago del cliente.

En caso de no lograrse este objetivo, el crédito pasa a la etapa de Mora en la cual la gerencia de Recupero de Créditos del Banco intensifica las gestiones de recupero a los fines de obtener el pago de los deudores. Según el monto y las garantías del préstamo decidirán la utilización de procedimientos judiciales.

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

Manejo del riesgo crediticio en inversiones en activos financieros

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

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

Título	Emisor	Porcentaje 2017	Porcentaje 2016	
Títulos públicos emitidos por el Estado Nacional Argentino y Gobiernos Provinciales	Estado Nacional	19%	25%	a)
Letras emitidas por el BCRA	BCRA	81%	75%	b)

- a) Las Letras del Tesoro en USD y los Bonos Internacionales de la República Argentina en USD constituyen la principal tenencia del Banco 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% de la cartera de préstamos está clasificada en los dos niveles superiores del sistema de clasificación interno al 31 de diciembre de 2017 y 2016;
- ✓ 92% de la cartera de préstamos está considerada como ni vencida ni deteriorada al 31 de diciembre de 2017 y 2016;

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

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

(En miles de pesos)

A continuación se muestra la determinación del monto máximo de riesgo crediticio que surge de los activos financieros del Banco:

	Nota	31/12/2017	31/12/2016
Activos financieros valuados a valor razonable	19	14.032.884	12.641.297
Instrumentos financieros derivados	20	6.099	10.312
Préstamos	21	64.812.614	46.931.615
Otros créditos	22	666.209	402.775
Otros activos	26	500.807	220.864
<i>Subtotal</i>		<i>80.018.613</i>	<i>60.206.863</i>
Fuera de balance			
Adelantos y créditos acordados no utilizados	21	200.000	2.180.698
Saldos no utilizados de tarjetas de crédito	21	20.981.956	15.128.449
Garantías otorgadas	21	608.628	510.363
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior	21	158.867	204.103
Cartas de crédito	21	157.184	164.359
<i>Subtotal</i>		<i>22.106.635</i>	<i>18.187.972</i>
Total		102.125.248	78.394.835

Calidad de préstamos por sector

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

	Ni atrasados ni deteriorados	Atrasados no deteriorados	Deteriorados	Total al 31/12/2017
Préstamos Corporativos	36.158.991	1.719.599	142.569	38.021.159
Préstamos Hipotecarios	221.596	2.923	178	224.697
Préstamos a Individuos	23.158.862	2.695.823	712.073	26.566.758
Total	59.539.449	4.418.345	854.820	64.812.614

	Ni atrasados ni deteriorados	Atrasados no deteriorados	Deteriorados	Total al 31/12/2016
Préstamos Corporativos	27.567.484	456.290	128.312	28.152.086
Préstamos Hipotecarios	71.329	1.035	602	72.966
Préstamos a Individuos	15.365.301	2.972.832	368.430	18.706.563
Total	43.004.114	3.430.157	497.344	46.931.615

Los restantes activos financieros no se encuentran atrasados ni deteriorados.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

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

(En miles de pesos)

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

	Atrasados no deteriorados				Total al 31/12/2017
	Hasta 30	Entre 31 y 60	Entre 61 y 90	Más de 90	
Préstamos Corporativos	1.666.554	48.398	2.262	2.385	1.719.599
Préstamos Hipotecarios	2.735	174	14	-	2.923
Préstamos a Individuos	2.330.890	265.537	99.346	50	2.695.823
TOTAL	4.000.179	314.109	101.622	2.435	4.418.345

	Atrasados no deteriorados				Total al 31/12/2016
	Hasta 30	Entre 31 y 60	Entre 61 y 90	Más de 90	
Préstamos Corporativos	434.933	19.361	1.600	396	456.290
Préstamos Hipotecarios	894	101	40	-	1.035
Préstamos a Individuos	2.700.624	191.195	80.784	229	2.972.832
TOTAL	3.136.451	210.657	82.424	625	3.430.157

Garantías mantenidas por el Banco

La siguiente tabla muestra las garantías colaterales mantenidas por el Banco al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Activos financieros	1.995.819	1.274.223
Activos no financieros	3.969.181	3.404.473

Los activos financieros mantenidos como garantías colaterales consisten en efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos a corto plazo, reembolsos automáticos por exportación, y garantías emitidas por Bancos del exterior (con alta calificación crediticia).

Los activos no financieros mantenidos como garantías colaterales consisten en hipotecas y prendas sobre vehículos y maquinarias.

Cualquier monto recibido por la venta del activo por sobre el saldo de deuda del cliente a la fecha de la venta, debe ser reembolsado al cliente.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

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

(En miles de pesos)

Compensación de activos financieros y pasivos financieros

El siguiente cuadro muestra los pasivos financieros y activos financieros sujetos a compensación, de acuerdo con acuerdos marco de compensación o similares al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

31 de diciembre de 2017	Montos brutos reconocidos como deudas financieras	Montos brutos de compensación de activos financieros reconocidos en el Estado de Posición Financiera	Montos netos de pasivos financieros presentados en el Estado de Posición Financiera	Montos relacionados no compensados en el Estado de Posición Financiera		Monto neto
				Instrumentos financieros (incluyendo garantías no dinerarias)	Garantías dinerarias	
Venta con recompra posterior de instrumentos de deuda, toma de préstamos de instrumentos de deuda y acuerdos similares	1.857.080	2.065.270	(208.190)			(208.190)
Total	1.857.080	2.065.270	(208.190)			(208.190)

31 de diciembre de 2017	Montos brutos reconocidos como activos financieros	Montos brutos de compensación de pasivos financieros en el Estado de Posición Financiera	Montos netos de activos financieros presentados en el Estado de Posición Financiera	Montos relacionados no compensados en el Estado de Posición Financiera		Monto neto
				Instrumentos financieros (incluyendo garantías no financieras)	Garantías dinerarias	
Acuerdos de compra con reventa posterior, otorgamiento de préstamos de instrumentos de deuda y acuerdos similares	952.850	1.035.639	(82.789)			(82.789)
Total	952.850	1.035.639	(82.789)			(82.789)

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
(En miles de pesos)

31 de diciembre de 2016	Montos brutos reconocidos como deudas financieras	Montos brutos de compensación de activos financieros reconocidos en el Estado de Posición Financiera	Montos netos de pasivos financieros presentados en el Estado de Posición Financiera	Montos relacionados no compensados en el Estado de Posición Financiera		Monto neto
				Instrumentos financieros (incluyendo garantías no dinerarias)	Garantías dinerarias	
Venta con recompra posterior de instrumentos de deuda, toma de préstamos de instrumentos de deuda y acuerdos similares	135.238	150.547	(15.309)			(15.309)
Total	135.238	150.547	(15.309)			(15.309)

31 de diciembre de 2016	Montos brutos reconocidos como activos financieros	Montos brutos de compensación de pasivos financieros en el Estado de Posición Financiera	Montos netos de activos financieros presentados en el Estado de Posición Financiera	Montos relacionados no compensados en el Estado de Posición Financiera		Monto neto
				Instrumentos financieros (incluyendo garantías no financieras)	Garantías dinerarias	
Acuerdos de compra con reventa posterior, otorgamiento de préstamos de instrumentos de deuda y acuerdos similares	453.900	494.912	(41.012)			(41.012)
Total	453.900	494.912	(41.012)			(41.012)

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 -dentro de diversos horizontes temporales-, tomando en consideración las diferentes monedas y plazos de liquidación de los derechos y obligaciones, sin incurrir en pérdidas significativas.

El Banco cuenta con políticas en materia de liquidez, las que 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 prudente que asegure los fondos necesarios para la continuidad de las operaciones y el cumplimiento de las regulaciones vigentes.

A fin de mitigar el riesgo de liquidez, el Banco 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.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

Asimismo, el Banco ha implementado una serie de herramientas de medición y control del riesgo, incluyendo el monitoreo regular de los gaps de liquidez, diferenciado por moneda, así como diversos ratios de liquidez, incluyendo el "ratio de cobertura de liquidez" (LCR, por sus siglas en inglés).

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

Al igual que para el resto de los riesgos, el Banco cuenta con procesos de planificación para la contingencia.

La siguiente tabla muestra los ratios de liquidez durante los ejercicios 2017 y 2016, 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>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
	%	%
Al 31 de diciembre	38,8	45,3
Promedio durante el ejercicio	44,1	45,5
Mayor	49,6	50,6
Menor	38,8	42,9

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

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
(En miles de pesos)

	A la vista	Menos de 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total al 31/12/2017
Efectivo y equivalentes de efectivo	14.422.402	-	-	-	-	14.422.402
Cuentas especiales de garantía en Bancos Centrales	904.980	-	-	-	-	904.980
Activos financieros valuados a valor razonable	1.653	5.654.152	9.780.906	560.035	33.987	16.030.733
Instrumentos financieros derivados	-	6.099	-	-	-	6.099
Préstamos	8.163.800	22.985.945	13.758.748	20.192.425	380.703	65.481.621
Otros créditos	591.795	38.110	-	650	-	630.555
Otros activos financieros	500.807	-	-	-	-	500.807
Total	24.585.437	28.684.306	23.539.654	20.753.110	414.690	97.977.197

Financiamientos recibidas de entidades financieras	-	3.027.915	317.301	903.339	-	4.248.555
Pasivos financieros valuados a valor razonable	-	-	3.821	39.111	-	42.932
Instrumentos financieros derivados	-	14.058	-	-	-	14.058
Depósitos	42.004.360	25.416.748	2.838.225	122.740	1.052	70.383.125
Obligaciones negociables	-	397.988	1.544.612	898.582	-	2.841.182
Otros pasivos financieros	5.412.833	258	942	356	-	5.414.389
Total	47.417.193	28.856.967	4.704.901	1.964.128	1.052	82.944.241

	A la vista	Menos de 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total al 31/12/2016
Efectivo y equivalentes de efectivo	10.885.200	-	-	-	-	10.885.200
Cuentas especiales de garantía en Bancos Centrales	649.453	-	-	-	-	649.453
Activos financieros valuados a valor razonable	196	8.532.316	3.887.278	473.708	49.479	12.942.977
Instrumentos financieros derivados	-	10.312	-	-	-	10.312
Préstamos	5.556.647	16.952.439	12.891.965	18.835.715	304.644	54.541.410
Otros créditos	294.852	44.163	21.978	5.675	-	366.668
Otros activos financieros	220.864	-	-	-	-	220.864
Total	17.607.212	25.539.230	16.801.221	19.315.098	354.123	79.616.884

Financiamientos recibidas de entidades financieras	-	776.354	881.693	805.174	-	2.463.221
Instrumentos financieros derivados	-	11.606	-	-	-	11.606
Depósitos	25.807.596	26.010.273	1.189.109	9.943	-	53.016.921
Obligaciones negociables	-	534.118	904.881	509.281	-	1.948.280
Otros pasivos financieros	2.745	3.355.057	1.329	1.675	-	3.360.806
Total	25.810.341	30.687.408	2.977.012	1.326.073	-	60.800.834

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

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

(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 del Banco:

	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 31/12/2017
Adelantos en cuenta corriente acordados no utilizados	200.000	-	-	-	-	-	-	200.000
Saldos no utilizados de tarjetas de crédito	20.981.956							20.981.956
Garantías otorgadas	327.494	10.693	27.578	28.585	214.137	141	-	608.628
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior	24.985	45.219	36.914	25.019	26.730	-	-	158.867
Cartas de crédito	101.126	49.417	6.641	-	-	-	-	157.184
TOTAL	21.635.561	105.328	71.133	53.604	240.868	141	-	22.106.635

	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 31/12/2016
Adelantos en cuenta corriente acordados no utilizados	2.180.698	-	-	-	-	-	-	2.180.698
Saldos no utilizados de tarjetas de crédito	15.128.449							15.128.449
Garantías otorgadas	102.778	23.200	38.351	52.521	237.467	56.046	-	510.363
Responsabilidades por operaciones de comercio exterior	24.562	43.204	75.849	18.320	42.169	-	-	204.104
Cartas de crédito	101.409	41.238	21.712	-	-	-	-	164.359
TOTAL	17.537.896	107.642	135.912	70.841	279.636	56.046	-	18.187.973

La siguiente tabla muestra los saldos contables de los activos financieros y los pasivos financieros que se espera serán cobrados o pagados doce meses después de la fecha de cierre del ejercicio.

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Activos financieros		
Activos financieros valuados a valor razonable	677.763	696.350
Préstamos	20.572.168	15.345.116
Otros créditos	650	5.675
Pasivos financieros		
Financiaciones recibidas de entidades financieras	903.339	805.174
Pasivos financieros valuados a valor razonable	22.828	-
Depósitos	4.481	9.725
Obligaciones negociables	724.231	388.064
Otros pasivos financieros	356	1.675

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

Riesgo de mercado

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

El Banco cuenta con políticas para la gestión de riesgo de mercado en las que 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. El Comité de Riesgo Global y el Comité de Finanzas controlan en forma continua este riesgo, en forma integral junto a los demás riesgos.

Las metodologías y modelos cuantitativos que se aplican son de uso generalmente aceptado en las mejores prácticas, tales como enfoques de Valor a Riesgo (VaR) con diversas parametrías para reflejar situaciones normales de mercado, así como situaciones potenciales más estresadas.

Este método se basa en métodos estadísticos que tienen en cuenta factores de riesgo que pueden causar variaciones en el valor de un portafolio, incluyendo tipos de cambio, políticas de seguridad y volatilidad. VaR consiste en una estimación de las pérdidas potenciales que pueden surgir de cambios adversos esperados en las condiciones de mercado. Expresa el monto máximo de las pérdidas esperadas (dado un intervalo de confianza del 99%) sobre un período de tiempo especificado u "horizonte temporal" (establecido en 10 días), si el portafolio no cambia durante ese período de tiempo.

El VaR varía de acuerdo con la estructura del portafolio de los activos expuestos a riesgos de mercado y en función de la volatilidad de los factores de riesgo.

La siguiente tabla muestra el VaR de 10 días con una confianza del 99% de los portafolios combinados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
	<u>(en millones de pesos)</u>	
Mínimo del período	42,1	41,3
Máximo del período	64,0	200,1
Promedio del período	53,5	188,2
Al cierre del ejercicio	53,3	57,6

El monitoreo permanente de este riesgo permite mantener la exposición acotada a los límites establecidos por el Directorio en todo momento.

Adicionalmente, se utilizan para la gestión del riesgo de mercado, modelos de estrés que consisten en aplicar al mismo modelo de VaR, volatilidades de referencia que correspondan a situaciones de crisis, obteniendo así un modelo paramétrico estresado, lo que, a su vez, facilita la planificación para las contingencias.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es la posibilidad que se produzcan cambios en la condición financiera del Banco como consecuencia de fluctuaciones en las tasas de interés, pudiendo tener efectos adversos en los ingresos financieros netos y en su valor económico.

Para su gestión y control se utilizan herramientas de medición interna, tales como curvas de tasas, análisis de sensibilidad sobre composición de balance, GAP de tasas de interés, entre otras, las que permiten una gestión integrada del riesgo de tasa de interés junto con el riesgo de liquidez, en lo que constituye una estrategia de gestión de activos y pasivos, la cual es llevada a cabo por la Gerencia de Gestión Financiera dentro de los límites establecidos por el Directorio.

Dentro del marco de la gestión del riesgo de tasa de Interés, el Banco cuenta con una serie de políticas, procedimientos y controles internos que se incluyen en el Manual de Normas y Procedimientos, los que son revisados y actualizados en forma regular.

El riesgo de descalces de tasas de interés se cuantifica realizando un análisis de sensibilidad del cambio en el valor neto de los activos ante un aumento de la tasa de interés, considerando diversos horizontes temporales y niveles de confianza estadística, para cada una de las monedas relevantes.

La siguiente tabla muestra el VaR de 3 meses con una confianza del 99% para el riesgo de tasa de interés al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
	<u>(en millones de pesos)</u>	
Mínimo del período	671,5	505,6
Máximo del período	727,3	743,6
Promedio del período	688,5	573,9
Al cierre del ejercicio	671,5	636,7

Riesgo de cambio de moneda extranjera

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

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

Las transacciones en moneda extranjera se efectúan a las tasas de tipo de cambio de la oferta y la demanda. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la posición abierta del Banco expresados en pesos por moneda es la siguiente:

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

RUBROS	Total al 31/12/17	Euro	Dólar	Libra	Franco Suizo	Otras
POSICION ACTIVA						
Efectivo y equivalentes al efectivo	6.112.067	293.318	5.797.532	1.777	2.756	16.684
Cuentas especiales de garantía	25.440	-	25.440	-	-	-
Activos financieros valuados a valor razonable	2.127.414	-	2.127.414	-	-	-
Préstamos	10.732.749	14.680	10.718.069	-	-	-
Otros créditos	14.202	11	14.191	-	-	-
Otros activos	410	66	344	-	-	-
Totales	19.012.282	308.075	18.682.990	1.777	2.756	16.684
POSICIÓN PASIVA						
Financiamos recibidas de entidades financieras	(1.207.620)	(6.414)	(1.201.206)	-	-	-
Depósitos	(15.793.394)	(199.025)	(15.594.369)	-	-	-
Otros pasivos	(1.645.383)	(22.053)	(1.578.961)	(29)	(36)	(44.304)
Totales	(18.646.397)	(227.492)	(18.374.536)	(29)	(36)	(44.304)
DERIVADOS						
Forward – compras	959.773	-	959.773	-	-	-
Forward – ventas	(944.366)	-	(944.366)	-	-	-
Totales	15.407	-	15.407	-	-	-
Posición Neta	381.292	80.583	323.861	1.748	2.720	(27.620)

RUBROS	Total al 31/12/16	Euro	Dólar	Libra	Franco Suizo	Otras
POSICION ACTIVA						
Efectivo y equivalentes al efectivo	4.640.889	129.472	4.489.767	2.406	1.088	18.156
Cuentas especiales de garantía	16.009	-	16.009	-	-	-
Activos financieros valuados a valor razonable	2.498.243	49	2.498.194	-	-	-
Préstamos	8.434.532	5.174	8.429.358	-	-	-
Otros créditos	28.643	-	28.641	-	-	2
Totales	15.618.316	134.695	15.461.969	2.406	1.088	18.158
POSICIÓN PASIVA						
Financiamos recibidas de entidades financieras	(1.866.547)	-	(1.866.547)	-	-	-
Depósitos	(11.415.277)	(119.008)	(11.296.269)	-	-	-
Otros pasivos	(608.675)	(17.930)	(570.711)	(113)	(406)	(19.515)
Totales	(13.890.499)	(136.938)	(13.733.527)	(113)	(406)	(19.515)
DERIVADOS						
Forward – compras	1.544.697	-	1.544.697	-	-	-
Forward – ventas	(2.631.690)	-	(2.631.690)	-	-	-
Totales	(1.086.993)	-	(1.086.993)	-	-	-
Posición Neta	640.824	(2.243)	641.449	2.293	682	(1.357)

El Banco calcula el VaR considerando 252 días de volatilidad histórica, un horizonte de 10 días y un 99% de nivel de confianza. El Banco calcula el riesgo de descalces de moneda extranjera realizando un análisis de sensibilidad considerando cambios en el valor neto en caso de un aumento en la tasa de interés por un punto porcentual. Para este propósito, la pérdida potencial máxima es el valor económico neto del portafolio de activos y pasivos, determinado considerando un período de 3 meses con un 99% de intervalo de confianza y usando el modelo y las normas establecidas por el BCRA para la determinación de los requerimientos de capitales mínimos para cada riesgo de moneda extranjera.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

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

(En miles de pesos)

La siguiente tabla muestra el VaR de 3 meses con una confianza del 99% para el riesgo de tipo de cambio al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
	<u>(en millones de pesos)</u>	
Mínimo del período	52,9	39,1
Máximo del período	123,9	182,7
Promedio del período	86,1	116,9
Al cierre del ejercicio	68,3	84,2

NOTA 40: Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco, en su carácter de Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión, mantiene en custodia cuotapartes suscriptas por terceros y activos de los siguientes Fondos Comunes de Inversión:

<u>Denominación</u>	<u>Depósitos</u>	<u>Otros</u>	<u>Total activos al 31/12/2017</u>
Lombard Renta en Pesos Fondo Común de Inversión	3.811.902	571.483	4.383.385
Lombard Capital F.C.I.	50.682	9.286.128	9.336.810
Fondo Común de Inversión Lombard Renta Fija	11.307	134.423	145.730
Fondo Común de Inversión Lombard Pesos Plus	370	-	370
Fondo Común de Inversión Lombard Ahorro	6.814	-	6.814
Fondo Común de Inversión Lombard Abierto Plus	112.525	600.868	713.393
Fondo Común de Inversión Lombard Acciones Líderes	752	81.360	82.112
Lombard Renta Fija en Dólares FCI	359.163	1.935.790	2.294.953
Lombard Ahorro Plus FCI	189	2.285.014	2.285.203
TOTAL	<u>4.353.704</u>	<u>14.895.066</u>	<u>19.248.770</u>

<u>Denominación</u>	<u>Depósitos</u>	<u>Otros</u>	<u>Total activos al 31/12/2016</u>
Lombard Renta en Pesos Fondo Común de Inversión	1.414.832	453.053	1.867.885
Lombard Capital F.C.I.	969	7.172.007	7.172.976
Fondo Común de Inversión Lombard Renta Fija	5	203.651	203.656
Fondo Común de Inversión Lombard Pesos Plus	59.556	-	59.556
Fondo Común de Inversión Lombard Ahorro	6.707	-	6.707
Fondo Común de Inversión Lombard Abierto Plus	4	180.098	180.102
Fondo Común de Inversión Lombard Acciones Líderes	4	12.938	12.942
TOTAL	<u>1.482.077</u>	<u>8.021.747</u>	<u>9.503.824</u>

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

Las comisiones ganadas como Agente de Custodia se encuentran registradas en "Ingresos por comisiones – Agente de Custodia" por 30.018 y 16.104 en el Estado de Resultados Consolidado, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente.

De acuerdo con los términos y condiciones de estos acuerdos, no se puede requerir al Grupo la provisión de ningún tipo de soporte financiero a los Fondos comunes de inversión. Asimismo, el Grupo no ha incurrido en ninguna pérdida derivada de su relación con estos Fondos.

NOTA 41: Activos fiduciarios y F.C.I.

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Banco actuaba como fiduciario de 16 y 24 fideicomisos y gestionaba, a través de Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión, un total de 9 y 7 fondos comunes de inversión (Ver Nota 40), respectivamente. La Entidad no responde en ningún caso con los bienes propios por las obligaciones contraídas en la ejecución de los fideicomisos; éstas sólo serán satisfechas con y hasta la concurrencia de los bienes fideicomitados y el producido de los mismos.

Las comisiones ganadas por el Banco en su actuación como agente fiduciario son calculadas bajo los términos de los respectivos contratos.

Los ingresos que percibe el Grupo por las mencionadas actividades se encuentran registrados en el rubro "Ingresos por comisiones – Actividad fiduciaria y F.C.I." y ascendieron a 149.253 y 110.779 al 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente.

De acuerdo con los términos y condiciones de estos acuerdos, no se puede requerir al Banco la provisión de ningún tipo de soporte financiero a estos fideicomisos. Asimismo, el Bancos no ha incurrido en ninguna pérdida derivada de su relación estos fideicomisos.

NOTA 42: Agente Financiero de la Provincia de Río Negro

En el marco de lo establecido por la Ley Nº 2929 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 funciones bancarias que se establecían en el artículo 1.2 del mencionado contrato.

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

Posteriormente, mediante la Licitación Pública Nacional Nº 1/2006 efectuada por el Ministerio de Hacienda, Obras y Servicios Públicos de la Provincia de Río Negro, el Banco resultó adjudicada para

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente

BANCO PATAGONIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

(En miles de pesos)

prestar los servicios de Agente Financiero y el 14 de diciembre de 2006 se firmó el Contrato de Servicios Financieros y Bancarios de la Provincia de Río Negro por el plazo de diez años, cuyo vencimiento se produjo el 13 de diciembre de 2016.

Con fecha 29 de diciembre de 2016, la Ley Nº 5187 sancionada por la Legislatura de la Provincia de Río Negro prorrogó la aplicación del contrato suscripto con el Banco desde el 14 de diciembre de 2016, por un plazo de 180 días, prorrogable automáticamente, o lapso menor en caso de concluirse antes del plazo indicado el procedimiento de licitación para la selección de una entidad bancaria que preste servicio de agente financiero.

Con fecha 22 de diciembre de 2016, mediante el decreto Nº 2140, el Poder Ejecutivo de la Provincia de Río Negro dispuso el llamado a Licitación Pública Nacional para la selección y posterior contratación del Agente Financiero de la Provincia de Río Negro, por un plazo de diez años, prorrogable por un período de cinco años, salvo que alguna parte manifestara lo contrario.

El cronograma de la licitación establece como fecha de adjudicación el 6 de abril de 2017 y como fecha de firma del Contrato, el 28 de abril de 2017.

Finalmente, como resultado del proceso de licitación citado anteriormente, el 28 de abril de 2017 la Entidad resultó nuevamente adjudicada para prestar los servicios de Agente Financiero de la Provincia de Río Negro, firmando el Contrato de Servicios Financieros y Bancarios de la Provincia de Río Negro, por el plazo de 10 años con una posible prórroga por otros cinco años.

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.

Los ingresos por comisiones relacionados con dicha actividad se encuentran registrados en el rubro "Ingresos por comisiones – Otros" por 51.396 y 43.675 al 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente.

NOTA 43: Hechos posteriores

No existen acontecimientos u operaciones ocurridas entre la fecha de cierre de ejercicio y la fecha de emisión de los estados financieros que puedan afectar significativamente la situación financiera ni los resultados del Grupo a la fecha de cierre del presente ejercicio.

Marcelo A. Iadarola
Gerente Ejecutivo de Administración

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

João Carlos de Nóbrega Pecego
Presidente