TOMO II

"LA CONSTITUCION ES LA MADRE DE LAS LEYES Y LA CONVIVENCIA"

AÑO 2006

LEGISLATURA DE SAN LUIS

LEY N°. VIII-0521-2006

Expediente 061 F. 023/06

ASUNTO: AUTORIZA LA RADICACION DEL BANCO PATAGONIA S.A EN LA CIUDAD DE SAN LUIS.

FECHA DE SANCION: 25 de octubre de 2006.

Consta de (~~desde~~.) folios. 181 al 342.-

H. Cámara de Senadores

SAN LUIS

H.C.S: Nº 51 Folio 32 Año 2006 Fecha de Presentación: 31-08-06 (9:25)

H.C.D: Nº 061 Folio 023 Año 2006 Fecha de Presentación: 20-09-06 (hora 13:30)

INICIADO POR: Poder Ejecutivo – Nota Nº 41 PE-2006 (30-8-06)

ASUNTO: Autoriza la radicación del Banco Patagonia S.A. en la ciudad de San Luis –

TRAMITE

H. CAMARA DE SENADORES

ENTRADA

Fecha .....

Comisión de .....

Fecha de Despacho .....

Despacho Nº ..... de Orden del Día

PRIMERA SANCION

Fecha .....

SEGUNDA REVISION

Fecha .....

ULTIMA REVISION

Fecha .....

H. CAMARA DE DIPUTADOS

ENTRADA

Fecha 27 de Septiembre 2006

Comisión de FOP y E.

Fecha de Despacho .....

Despacho Nº ..... de Orden del Día

PRIMERA SANCION

Fecha .....

SEGUNDA REVISION

Fecha .....

ULTIMA REVISION

Fecha .....

SANCION Nº .....

PROMULGADA EL .....

CONSTA DE ..... FOLIOS .....

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REGISTRADO
Nº 1800

"2004 - Año de la Antártida Argentina"

BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA

181

COMUNICACIÓN "B" 8375

31/12/2004

A LAS ENTIDADES FINANCIERAS

MINISTERIO DEL CAPITAL
REFOLIADO Nº

Ref.: ***Banco Patagonia Sudameris S.A. Cambio de su denominación social.***

Nos dirigimos a Uds. para llevar a su conocimiento que Banco Patagonia Sudameris S.A. ha modificado su denominación social por Banco Patagonia S.A.

Saludamos a Uds. muy atentamente.

BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA

Daniel R. Mira Castets
Gerente de Autorizaciones

Jorge A. Levy
Superintendente de Entidades
Financieras y Cambiarias

CON COPIA A LAS CASAS, AGENCIAS Y CORREDORES DE CAMBIO.

CECBA - LEY404 GCBA
LEGALIZACION
05102139634 5
21/10/2005 $20.00 12:30:25

COLEGIO DE ESCRIBANOS
CIUDAD DE BUENOS AIRES
CAPITAL FEDERAL - REPUBLICA ARGENTINA

CERTIFICACION DE REPRODUCCIONES
LEY 404

CONTADURIA GRAL. POIA.
REFOLIADO
Nº 181

Folio No.

T 004360818

182

MINISTERIO DEL CAPITAL
REFOLIADO Nº
180

Buenos Aires, 20 de octubre de 2005

En mi carácter de Escribano Adscripto del Registro 1521 de Capital Federal

CERTIFICO que la reproducción anexa, extendida en -una-

foja/s, que sello y firmo, es COPIA FIEL de su original, que tengo a la vista, doy fe.

A pedido de la parte interesada, expido la presente para ser presentada ante quien corresponda .Conste.-

EMILIO MEROVICH
MAT. 4372
ESCRIBANO

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº 1820

COLEGIO DE ESCRIBANOS · CIUDAD DE BUENOS AIRES · CAPITAL FEDERAL - REPUBLICA ARGENTINA

LEGALIZACION

LEY 404

MESA GRAL. DE ENTRADAS
Folio No. 95

H. Cámara de Senadores
Srta. Leg.
Folio 183

L 006718110

MINISTERIO DEL CAPITAL
REFOLIADO Nº 181

EL COLEGIO DE ESCRIBANOS de la Ciudad de Buenos Aires, Capital Federal de la República Argentina, en virtud de las facultades que le confiere la ley vigente, LEGALIZA la firma y sello del escribano EMILIO MEROVICH obrantes en el documento anexo, presentado en el día de la fecha bajo el Nº 051021396345/0 La presente legalización no juzga sobre el contenido y forma del documento.

Buenos Aires, Viernes 21 de Octubre de 2005

COLEGIO DE ESCRIBANOS · LEGALIZACION · CIUDAD DE BUENOS AIRES · CAPITAL FEDERAL - REPUBLICA ARGENTINA

ESC. MIGUEL ERNESTO GUINLE
COLEGIO DE ESCRIBANOS
CONSEJERO

CONTADURIA GRAL. PCIA. Nº 1830

DPTO. MESA GRAL DE ENTRADAS Folio Nº 92

BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA 184

COMUNICACIÓN "B" 7851

30/05/2003

A LAS ENTIDADES FINANCIERAS

MINISTERIO DE ... REFOLIADO Nº 182

Ref.: Circular CREFI-2. Capítulo I. Instalación, fusión y transformación. Banco Sudameris Argentina S.A. Fusión por absorción de Banco Patagonia S.A.

Nos dirigimos a Uds. para llevar a su conocimiento que, de acuerdo con la autorización oportunamente conferida, Banco Sudameris Argentina S.A. concretará la fusión por absorción de Banco Patagonia S.A., el 1 de junio de 2003.

Consecuentemente, a partir de esa fecha quedará revocada la autorización que tiene la entidad absorbida para funcionar como banco comercial minorista, pasando sus casas a integrar las filiales de la entidad absorbente.

Saludamos a Uds. muy atentamente.

BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA

Daniel R. Mira Castets
Gerente de Autorizaciones

Juan Carlos Barale
Subgerente General de Cumplimiento y Control

CON COPIA A LAS CASAS, AGENCIAS Y CORREDORES DE CAMBIO.

CECBA - LEY404 GCBA
LEGALIZACION
0510213963 42
$20.00
12:30:25
21/10/2005

COLEGIO DE ESCRIBANOS · CIUDAD DE BUENOS AIRES · CAPITAL FEDERAL · REPUBLICA ARGENTINA

CERTIFICACION DE REPRODUCCIONES
LEY 404

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO

Folio Nº 85

T 004360815

185

MINISTERIO DEL CAPITAL
REFOLIADO Nº 193

Buenos Aires, 20 de octubre de 2005

En mi carácter de Escribano Adscripto del Registro 1521 de Capital Federal

CERTIFICO que la reproducción anexa, extendida en —una—

foja/s, que sello y firmo, es COPIA FIEL de su original, que tengo a la vista, doy fe.

A pedido de la parte interesada, expido la presente para ser presentada ante quien corresponda .Conste.-

EMILIO MEROVICH
MAT. 4372
ESCRIBANO

COLEGIO DE ESCRIBANOS · CIUDAD DE BUENOS AIRES · CAPITAL FEDERAL - REPUBLICA ARGENTINA

LEGALIZACION

LEY 404

CONTADURIA GRAL. FCA. REFOLIADO Nº 185

186 L 006718113

EL COLEGIO DE ESCRIBANOS de la Ciudad de Buenos Aires, Capital Federal de la República Argentina, en virtud de las facultades que le confiere la ley vigente, LEGALIZA la firma y sello del escribano EMILIO MEROVICH obrantes en el documento anexo, presentado en el día de la fecha bajo el Nº 051021396342/F La presente legalización no juzga sobre el contenido y forma del documento.

MINISTERIO DEL CAPITAL REFOLIADO Nº 184

Buenos Aires, Viernes 21 de Octubre de 2005

ESC. MIGUEL ERNESTO GUINLE
COLEGIO DE ESCRIBANOS
CONSEJERO

COLEGIO DE ESCRIBANOS · LEGALIZACION · CIUDAD DE BUENOS AIRES · CAPITAL FEDERAL - REPUBLICA ARGENTINA

BANCOPATAGONIA

CONTADURIA GRAL. PCIA. Nº 1860

DPTO. MESA GRAL DE ENTRADAS Folio Nº 95

187

MINISTERIO DEL CAPITAL REFOLIADO Nº 185

Buenos Aires, 18 de noviembre de 2005

Al
Gerente de Autorizaciones
Departamento de Expansión y Servicios
De Entidades Financieras del
Banco Central de la República Argentina
S / D

Ref.: Circ. CREFI 2, Capítulo II Sección 5 – Punto 5.1

De nuestra consideración:

Por medio de la presente, comunicamos a Uds. la apertura de Sucursal Villa Mercedes:

SUCURSAL 286 – VILLA MERCEDES

- Domicilio: calle Pedernera 275 y esquina Leon Guillet, de la Ciudad de Villa Mercedes – Código Postal D5730DEL - Provincia de San Luis.
- Fecha de apertura : 19/12/2005

Sobre el particular solicitamos que esta apertura se encuadre dentro de los términos establecidos en el Punto 6 de la Resolución 317 del B.C.R.A. sancionada el 11/11/2004, en la cual le confiere al Banco Patagonia la facultad de ejercer el cierre y posterior apertura de la Sucursal Mendoza, con domicilio en la calle Espejo N° 235 de la Ciudad de Mendoza – Código Postal 5500, Provincia de Mendoza, cerrada el 18/02/2005.

Adjuntamos **Form. 2522**

Sin otro particular, saludamos a Uds. muy atentamente.

BANCO PATAGONIA S.A.

ADRIAN P. GOMEZ
GERENTE DE MEDIOS OPERATIVOS

EMILIO C. GONZALEZ MORENO
VICE-PRESIDENTE
A CARGO GERENCIA GENERAL

21 NOV. 2005
45229

COLEGIO DE ESCRIBANOS
CIUDAD DE BUENOS AIRES
CAPITAL FEDERAL - REPUBLICA ARGENTINA

CERTIFICACION DE REPRODUCCIONES
LEY 404

CONTADURIA GRAL. POR
REFOLIADO
Nº 187

188
T 004523566

MINISTERIO DEL CAPITAL
REFOLIADO Nº
186

Buenos Aires, 7 de diciembre de 2005

En mi carácter de Escribano Adscripto del Registro 1521 de Capital Federal

CERTIFICO que la reproducción anexa, extendida en -una-

foja/s, que sello y firmo, es COPIA FIEL de su original, que tengo a la vista, doy fe.

A pedido de la parte interesada, expido la presente para ser presentada ante quien corresponda.Conste.-

EMILIO MEDOVICH
MAT. 4372
ESCRIBANO

BANCO **PATAGONIA**
SUDAMERIS

ESTATUTO SOCIAL

188

187

189

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº 1890

EMILIO MEROVICH
MAT. 4372
ESCRIBANO

Folio 190

ESTATUTO SOCIAL

Folio No. 88

MINISTERIO DEL CAPITAL
REFOLIADO Nº
188

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº 2020

ESTATUTO SOCIAL DE BANCO PATAGONIA SUDAMERIS S.A.

EMILIO MEROVICH
MAT. 4972
ESCRIBANO

ARTICULO PRIMERO. DENOMINACION - DOMICILIO

Bajo la denominación Banco Patagonia Sudameris S.A. continúa funcionando la sociedad antes denominada Banco Sudameris Argentina Sociedad Anónima, que absorbiera por fusión a Banco Patagonia S.A.. Banco Patagonia S.A. es continuadora de la sociedad constituida originalmente como "Banco de Río Negro S.A.", la que posteriormente absorbió por fusión a Banco Mildesa S.A. y a Mildesa Servicios Bursátiles S.A. Sociedad de Bolsa, y adoptó la denominación social "Banco Patagonia S.A.". A su vez, Banco Sudameris Argentina Sociedad Anónima es continuadora de Banco Mercantil Argentino Sociedad Anónima, el que absorbió por fusión a Banco Caja de Ahorro Sociedad Anónima, adoptando la denominación social "Banco Caja de Ahorro Sociedad Anónima", y posteriormente absorbió por fusión a Banco Sudameris Argentina S.A., adoptando la denominación social "Banco Sudameris Argentina Sociedad Anónima". La sociedad tiene su domicilio legal en la Ciudad de Buenos Aires, pudiendo establecer sucursales, delegaciones, oficinas o agencias en cualquier parte de la República o del extranjero, conforme las normas y disposiciones reglamentarias del Banco Central de la República Argentina o de la Autoridad de Superintendencia de la actividad financiera que lo reemplazare. Se regirá por lo dispuesto en el presente Estatuto, y por los artículos 163 a 307 de la Ley 19.550 y demás normas legales y reglamentarias aplicables.

ARTICULO SEGUNDO. DURACION

El término de duración de la sociedad es de NOVENTA Y NUEVE (99) años contados a partir del 29 de agosto de 1939, fecha de inscripción en el Registro Público de Comercio de su reforma estatutaria bajo el número 189 folio 318 del Libro 45 Tomo A de Estatutos Nacionales. Este término podrá ser prorrogado por la Asamblea de accionistas.

ARTICULO TERCERO. OBJETO

La sociedad tiene por objeto realizar todas las operaciones activas, pasivas y de servicios permitidas a los bancos comerciales por la Ley de Entidades Financieras, tales como: a) recibir depósitos a la vista, a plazos y en cajas de ahorro; b) emitir bonos, obligaciones negociables, certificados de participación en los préstamos que otorgue y otros instrumentos negociables en el mercado local o en el exterior, de acuerdo con la reglamentación que el Banco Central de la República Argentina establezca; c) conceder créditos a corto, mediano

y largo plazo; d) otorgar avales, fianzas u otras garantías, aceptar, colocar y recolocar letras y pagarés de terceros, giros y otras libranzas, transferir fondos, emitir y aceptar cartas de crédito; e) realizar inversiones en valores mobiliarios, públicos y privados, vinculados con operaciones en que interviniera, prefinanciar sus emisiones, garantizarlos y colocarlos; f) actuar como fiduciario y depositario de fondos comunes de inversión u operaciones de financiación colectiva de bienes durables y viviendas, administrar carteras de valores mobiliarios y cumplir otros encargos fiduciarios; g) obtener créditos del exterior y actuar como intermediario de créditos obtenidos en moneda nacional o extranjera; h) realizar operaciones en moneda extranjera; i) dar bienes en locación financiera; j) cumplir mandatos y comisiones conexas con sus operaciones; k) conceder créditos para la compra o venta de bienes o servicios pagaderos en cuotas o a término y otros préstamos personales amortizables; l) otorgar anticipos sobre créditos provenientes de ventas, locaciones u otras operaciones, adquirirlos, asumir sus riesgos, gestionar sus cobros, o prestar asistencia técnica y administrativa; m) conceder créditos para la adquisición de viviendas y otros inmuebles y la sustitución de gravámenes hipotecarios constituidos con igual destino; n) recibir certificados de depósitos de participación en préstamos hipotecarios y en cuentas especiales; ñ) recibir depósitos en los cuales el ahorro sea la condición previa para el otorgamiento de un préstamo; o) descontar, comprar y vender letras, pagarés, cheques, giros, facturas conformadas y otros documentos negociables; p) operar en bonos, letras, obligaciones negociables, obligaciones hipotecarias y de otra naturaleza u otros instrumentos negociables en el mercado local o en el exterior; q) recibir valores en custodia y prestar servicios a fines de tal actividad; r) actuar como intermediario de la compraventa de títulos valores, agente pagador de dividendos, amortizaciones e intereses. En los casos en que resulte necesario se gestionará la previa aprobación de la autoridad de superintendencia financiera. La enunciación precedente no es limitativa, teniendo la sociedad plena capacidad jurídica para realizar actos, contratos y operaciones compatibles con su objeto, sometiéndose para ello a la legislación vigente y a las disposiciones que dicte el Banco Central de la República Argentina.

ARTICULO CUARTO. ACTOS AUTORIZADOS

Para el cumplimiento de su objeto social, la sociedad podrá efectuar toda clase de actos jurídicos relacionados directa o indirectamente con el objeto social, sin más restricciones que las provenientes de este estatuto, de la reglamentación de la autoridad de Superintendencia o de la ley. La sociedad no podrá constituir gravámenes sobre sus bienes ni ser titular de acciones de otras entidades financieras sin la autorización del Banco Central de la República Argentina en caso de resultar esta legalmente exigible. Tampoco

podrá aceptar en garantías sus propias acciones, ni operar con sus directores o administradores en condiciones más favorables que las acordadas de ordinario a su clientela, debiendo mantener el secreto de las operaciones e informaciones que reciba de su clientela, en los límites prescriptos por la normativa vigente.

ARTICULO QUINTO. CAPITAL

El capital social es de pesos CIENTO SESENTA Y CUATRO MILLONES SEISCIENTOS VEINTICUATRO MIL TRESCIENTOS NOVENTA Y TRES ($164.624.393) representado por CIENTO SESENTA Y CUATRO MILLONES SEISCIENTOS VEINTICUATRO MIL TRESCIENTOS NOVENTA Y TRES (164.624.393) acciones ordinarias escriturales, de valor nominal un peso ($ 1) cada una y con derecho a un (1) voto por acción. El capital social puede ser aumentado por decisión de la Asamblea hasta el quíntuplo conforme el artículo 188 de la Ley 19.550 (t.o. 1984), pudiendo aquella delegar en el Directorio las decisiones vinculadas a la época de emisión, forma y condiciones de pago. Los titulares de acciones ordinarias tendrán derecho preferente para suscribir las nuevas emisiones de acciones y el derecho de acrecer en proporción a sus respectivas tenencias, en los términos del artículo 194 de la Ley 19.550 (t.o. 1984, modificado por la Ley 24.435).

ARTICULO SEXTO. CLASES DE ACCIONES

Las acciones ordinarias son de las siguientes clases: a) 5.568.182 acciones ordinarias clase "A", suscriptas e integradas en su totalidad por el Estado de la Provincia de Río Negro; y b) 159.056.211 acciones ordinarias clase "B". Las acciones ordinarias clase "A" y clase "B" otorgan derecho a un voto por acción. Todas las acciones ordinarias son de valor nominal un peso ($ 1) cada una. Las acciones ordinarias clase "A" se convertirán automáticamente en acciones clase "B" al ser transferidas a un titular que no sea el Estado de la Provincia de Río Negro. Las acciones ordinarias otorgan a sus titulares derecho preferente a la suscripción de nuevas acciones de la misma clase en proporción a las que posean. También otorgan el derecho de acrecer en proporción a las acciones que hayan suscripto en cada oportunidad. Si quedaren acciones clase "A" sin suscribir, éstas se transformarán automáticamente en acciones clase "B" y serán ofrecidas a los accionistas de este grupo en proporción a sus tenencias. Si aún quedaren acciones sin suscribir se ofrecerán recién a terceros. La sociedad hará el ofrecimiento a los accionistas mediante avisos por tres días en el Boletín Oficial y, además, en uno de los diarios de mayor circulación general en la República Argentina. Los accionistas interesados ejercerán el derecho de opción dentro de los treinta días siguientes al de la última publicación. La sociedad podrá también emitir acciones preferidas,

con o sin derecho a voto.

ARTICULO SEPTIMO. OFERTA PUBLICA Y PRIVADA

La sociedad podrá solicitar la autorización de oferta pública y cotización de sus acciones emitidas en bolsas y mercados autorregulados y/o abiertos, nacionales y/o internacionales. Las emisiones de acciones, debentures, obligaciones negociables y otros títulos efectuadas por la sociedad, se colocarán a través de oferta pública o privada según lo requieran las normas aplicables y, en su caso, lo decida el órgano societario competente. La sociedad es una "Sociedad No Adherida al Régimen Estatutario Optativo de Oferta Pública de Adquisición Obligatoria", conforme lo prevé el artículo 24 del Régimen de Transparencia de la Oferta Pública aprobado por Decreto N° 677/01.

ARTICULO OCTAVO. EMPRESTITOS

La Sociedad, por decisión, de la Asamblea, podrá contraer empréstitos en forma pública o privada, en el país o en el extranjero, mediante la emisión de obligaciones negociables o debentures o títulos valores, colocables o no por oferta pública, conforme a la legislación aplicable y a la reglamentación de la autoridad de superintendencia financiera. La Asamblea podrá delegar en el Directorio la realización de cuantos actos o contratos estén autorizados por la normativa aplicable al caso.

ARTICULO NOVENO. ADMINISTRACION

La dirección y administración de la Sociedad estará a cargo de un Directorio cuyo número de miembros titulares será fijado por la Asamblea entre un mínimo de cinco y un máximo de nueve, el cual se integrará de la siguiente manera: a) un director titular será designado por el titular de las acciones ordinarias clase "A", independientemente del capital social que represente esta clase de acciones, quien podrá designar un director suplente; y b) los restantes directores titulares serán designados por los titulares de las acciones ordinarias clase "B", quienes podrán designar directores suplentes. Constituida la Asamblea de accionistas, los titulares de cada clase de acciones designarán los directores titulares y suplentes que les correspondan. Los Directores titulares y suplentes durarán tres ejercicios en sus funciones, podrán ser indefinidamente reelectos y desempeñarán el cargo hasta tanto sean reemplazados. Los directores suplentes reemplazarán a los directores titulares en caso de vacancia, licencia, impedimento temporal o ausencia. A tales fines, la mera ausencia de un director titular a una reunión de directorio será considerada como vacancia temporal, sin ningún otro requisito y habilitará, en consecuencia, a que interinamente ocupe el cargo de director el suplente que corresponda. La asamblea puede disponer el orden en el que asumirán los directores suplentes. También puede disponer que un determinado director suplente reemplace únicamente a un determinado director titular y que este director titular sea reemplazado exclusivamente por aquel director suplente. En ese caso, los restantes directores titulares podrán ser reemplazados indistintamente por cualesquiera otro de los restantes directores suplentes, en el orden de su designación o en el que disponga la Asamblea. La remuneración de los directores será fijada por la Asamblea de acuerdo a lo prescripto por el artículo 261 de la Ley de Sociedades Comerciales. Los directores no deberán estar afectados por las inhabilidades e incompatibilidades de la ley de entidades financieras o normas de la autoridad de Superintendencia y contarán con experiencia en la actividad, debiendo cumplir con los demás requisitos exigidos por el Banco Central de la República Argentina. Además no podrán ser directores los que desempeñen cualquier cargo o empleo remunerado pago en la Administración Pública Nacional, Provincial o Municipal, con excepción de los docentes, ni los directores o administradores de personas jurídicas que sean deudores morosos de las entidades financieras.

ARTICULO DECIMO. DESIGNACION DE DIRECTORES POR LA COMISION FISCALIZADORA

En caso de vacancia temporal o definitiva, no existiendo directores suplentes a incorporar, la Comisión Fiscalizadora podrá designar reemplazantes a los directores, cuyos nombramientos serán válidos hasta la primera Asamblea a realizarse conforme lo establecido en el artículo 258 segundo párrafo de la Ley Nº 19.550 (t.o. 1984).

ARTICULO UNDECIMO. GARANTIA

Los directores deberán prestar la siguiente garantía: PESOS UN MIL ($ 1.000) en efectivo o su equivalente en títulos públicos de renta, los que quedarán depositados en la Sociedad hasta TREINTA (30) días después de aprobada la gestión del director en cuestión.

ARTICULO DUODECIMO. DESIGNACION DE PRESIDENTE, VICEPRESIDENTE 1º Y VICEPRESIDENTE 2º. FUNCIONAMIENTO. CONVOCATORIA. REMUNERACION

Los directores, en su primera reunión posterior a la Asamblea, deberán designar un Presidente, un Vicepresidente 1º y un Vicepresidente 2° entre los directores designados por los accionistas titulares de las acciones ordinarias

clase "B". La representación de la sociedad corresponde al Presidente, Vicepresidente 1º y Vicepresidente 2º, en forma individual e indistinta. La comparecencia del Vicepresidente 1º o del Vicepresidente 2º -en su caso- a cualquiera de los actos administrativos o judiciales que requiera la presencia del Presidente, supone ausencia o impedimento del Presidente o del Vicepresidente 1º -en su caso- y obliga a la sociedad, sin necesidad de comunicación o justificación alguna. El Directorio se reunirá UNA (1) vez por mes, como mínimo. También se reunirá cuando sea convocado por el Presidente del Directorio o su reemplazante estatutario, o por cualquier director en los términos del artículo 267 de la Ley Nº 19.550 (t.o. 1984). La convocatoria deberá hacerse por escrito con al menos DOS (2) días hábiles de anticipación, en forma fehaciente en el domicilio constituido, con indicación de los temas a tratar en la reunión. El Directorio sesionará con la presencia de la mayoría absoluta de sus miembros y tomará resoluciones por mayoría de votos presentes. El Presidente o quien ejerza sus funciones tendrá doble voto en caso de empate. La Asamblea determinará la remuneración de los directores, en los términos del artículo 261 de la Ley Nº 19.550 (t.o. 1984).

ARTICULO DECIMOTERCERO. ATRIBUCIONES DEL DIRECTORIO

El Directorio está ampliamente facultado para administrar, dirigir y organizar la sociedad y sus bienes y para ejecutar y resolver los actos y contratos inherentes al objeto social, incluso los detallados en el artículo 1881 del Código Civil y artículo noveno del Decreto-Ley Nº 5965/63. Quedan exceptuados los actos que por estatuto o por la ley correspondan a los otros órganos sociales. Están comprendidas entre sus atribuciones:

a) nombrar gerentes y empleados, fijarles su retribución, removerlos y darles los poderes que estimen convenientes;

b) proponer, aceptar o rechazar los negocios propios del giro ordinario de la sociedad, realizando, a ese efecto, los contratos que sean menester. También podrá llevar a cabo toda clase de operaciones bancarias con entidades públicas o privadas, exceptuadas las reservadas a la Asamblea por el art. 8º del presente,

c) nombrar agentes de la sociedad en la República o en el extranjero, así como los apoderados con las facultades que fuesen necesarias o convenientes para cualquier gestión, cuestión o acto. Eventualmente el Directorio creará, reestructurará o suprimirá oficinas o dependencias de cualquier índole de la Sociedad, en la medida que ello contribuya al logro de los objetivos sociales,

d) someter las cuestiones litigiosas de la sociedad a la competencia de los tribunales judiciales o arbitrales, nacionales o del extranjero, inclusive aquellos de carácter supraestatal o comunitario, según el supuesto que se trate,

e) cumplir y hacer cumplir el Estatuto Social y las resoluciones de las Asambleas,

CONTADURIA GENERAL PCIA. REFOLIADO 193

EMILIO MEROVICH MAT. 4372 ESCRIBANO

f) vigilar el cumplimiento de sus propias resoluciones,

g) contratar con terceros la formación de uniones transitorias de empresas o agrupaciones de colaboración empresaria, participar de la función representativa, disponer la eventual reforma de sus contratos, así como su disolución y liquidación,

h) dictar su propio reglamento interno y los que estime pertinentes,

i) organizar un Comité Ejecutivo, con los directores que tengan a su cargo la gestión de los negocios ordinarios, delegándole el Directorio las funciones que éste considere convenientes. El Directorio vigilará la actuación de ese Comité Ejecutivo y ejercerá las demás atribuciones legales y estatutarias que le corresponden,

j) designar directores delegados o ejecutivos, gerentes generales o especiales, sean directores o no, revocables libremente, en quienes puede delegar las funciones ejecutivas de la administración estableciendo las garantías que deban otorgar y reglamentando en qué forma podrán hacer uso de la firma social en los contratos,

MINISTERIO DEL CAPITAL REFOLIADO Nº 192

k) designar directores honorarios estableciendo sus atribuciones o dejar sin efecto esas designaciones,

l) presentar al Banco Central de la República Argentina los planes de adecuación y regularización patrimonial en las hipótesis previstas por la legislación vigente.

La representación legal de la Sociedad corresponderá al Presidente del Directorio o al Vicepresidente 1º o al Vicepresidente 2º en caso de ausencia o impedimento de aquél. La facultad de absolver posiciones en juicios o procedimiento arbitral corresponderá al Presidente, al Vicepresidente 1º, al Vicepresidente 2º o a la persona o personas que con carácter general o especial designe el Directorio.

ARTICULO DECIMOCUARTO. COMISION FISCALIZADORA

La fiscalización interna de la sociedad estará a cargo de una Comisión Fiscalizadora compuesta por tres síndicos titulares y tres síndicos suplentes. Los síndicos suplentes reemplazarán a los síndicos titulares en caso de vacancia, licencia, impedimento temporal o ausencia. A tales fines, la mera ausencia de un síndico titular a una reunión de Comisión Fiscalizadora será considerada como vacancia temporal, sin ningún otro requisito y habilitará, en consecuencia, a que interinamente asuma el cargo de síndico el suplente que corresponda. La asamblea puede disponer el orden en el que asumirán los síndicos suplentes. También puede disponer que un determinado síndico suplente reemplace únicamente a un determinado síndico titular y que éste síndico titular sea reemplazado exclusivamente por aquel síndico suplente. En ese caso los restantes síndicos titulares podrán ser reemplazados indistintamente

por cualquier otro de los restantes síndicos suplentes, en el orden de su designación o en el que disponga la Asamblea. Esta Comisión sesionará con la presencia de por lo menos dos (2) miembros y adoptará sus resoluciones con el voto favorable de la mayoría de sus miembros presentes, sin perjuicio de los derechos y obligaciones que la ley le acuerda al disidente. Los síndicos durarán un (1) año en sus cargos, pudiendo ser reelectos. De entre los síndicos titulares se elegirá al presidente de la Comisión. Los síndicos actuarán como cuerpo colegiado y tendrán las facultades y obligaciones que determina el artículo 294 le la Ley 19.550. La Comisión Fiscalizadora llevará un libro de actas donde se asentarán sus deliberaciones.

ARTICULO DECIMOQUINTO. ASAMBLEAS

Para asistir a las Asambleas, los accionistas con una anticipación no menor a TRES (3) días hábiles a la fecha fijada, deberán presentar en la Sociedad las constancias de las cuentas de acciones escriturales libradas al efecto por un banco, caja de valores u otra institución autorizada, para su registro en el libro de asistencia a asambleas. La Sociedad les entregará los comprobantes de recibo necesario, los que servirán para ser admitidos en la Asamblea. Los titulares de acciones cuyo registro sea llevado por la propia Sociedad, quedarán exceptuados de la obligación antedicha pero deberán cursar comunicación para que los inscriban en el libro de asistencia dentro del mismo plazo.

ARTICULO DECIMOSEXTO. PRESIDENCIA DE LA ASAMBLEA

La Asamblea será presidida por el Presidente del Directorio o su reemplazante; en su defecto, por la persona que designe la Asamblea. Cuando ésta fuera convocada por el juez o la autoridad de contralor, será presidida por el funcionario que ellos determinen.

ARTICULO DECIMOSEPTIMO. CONVOCATORIA

Las Asambleas, tanto ordinarias como extraordinarias, serán convocadas en la forma prevista por el artículo 237 de la Ley Nº 19.550 (t.o. 1984). Para la primera convocatoria se publicarán avisos por CINCO (5) días con DIEZ (10) de anticipación por lo menos, y no más de TREINTA (30). Las asambleas en segunda convocatoria deberán celebrarse dentro de los TREINTA (30) días siguientes de haber fracasado la primera, y las publicaciones se efectuarán por TRES (3) días con OCHO (8) días de anticipación como mínimo. Las Asambleas podrán celebrarse sin publicación de la convocatoria cuando se reúnan accionistas que representen la totalidad del capital social, si las decisiones se adoptan por unanimidad de las acciones con derecho a voto. Las

Asambleas Ordinarias tendrán quórum en primera convocatoria con la presencia de accionistas que representen la mayoría de las acciones con derecho a voto, y en segunda convocatoria cualquiera sea el número de esas acciones presentes. Las resoluciones en ambos casos, serán tomadas por la mayoría absoluta de votos presentes. Las Asambleas Extraordinarias tendrán quórum en primera convocatoria con la presencia de accionistas que representen el SESENTA POR CIENTO (60%) de las acciones con derecho a voto, y en segunda convocatoria se requiere la concurrencia de accionistas que representen el TREINTA POR CIENTO (30%) de las acciones con derecho a voto. Las resoluciones en ambos casos serán tomadas por mayoría absoluta de los votos presentes que puedan emitirse en la respectiva decisión. Para los supuestos especiales indicados en el cuarto párrafo del art. 244 de la Ley Nº 19.550 (t.o. 1984), tanto en primera, como en segunda convocatoria, será necesario el voto favorable de la mayoría de acciones con derecho a voto [illegible] la pluralidad de votos.

ARTICULO DECIMOCTAVO. REPRESENTACION DE LOS ACCIONISTAS

Los accionistas pueden hacerse representar en las Asambleas mediante carta - poder en instrumento privado con las firmas certificadas en forma judicial, notarial o bancaria.

ARTICULO DECIMONOVENO. EJERCICIO ECONOMICO. RESERVAS. REMUNERACIONES DE DIRECTORES Y SINDICOS

El ejercicio económico cierra el 31 de diciembre de cada año. A esa fecha se confeccionarán los estados contables conforme las disposiciones legales en vigencia y normas técnicas de la materia. Las ganancias realizadas y líquidas se destinan: a) a Reserva Legal, el porcentaje que determine el Banco Central de la República Argentina, conforme a la Ley de Entidades Financieras; b) a remuneración de la Comisión Fiscalizadora; c) a la remuneración del Directorio, en su caso; d) el saldo en todo o en parte, a dividendo, o a la constitución o incremento de reservas o fondos, o a cuenta nueva o al destino que fije la Asamblea. Las funciones del Directorio serán remuneradas con imputación al ejercicio en que se devenguen, según lo resuelva la Asamblea y en la medida en que ésta lo disponga. El monto máximo de las retribuciones que por todo concepto puedan recibir los directores, incluidos sueldos y otras remuneraciones por el desempeño de funciones técnico-administrativas de carácter permanente no podrá exceder el VEINTICINCO POR CIENTO (25%) de las ganancias del ejercicio que se trate y deberá ajustarse a las demás modalidades y limitaciones que establece la legislación vigente. Cuando como consecuencia del ejercicio de comisiones especiales o de funciones técnico-administrativas

de carácter permanente por parte de uno o más directores frente a lo reducido o inexistencia de ganancias imponga la necesidad de exceder los límites prefijados, sólo podrán hacerse efectivas tales remuneraciones en exceso si fueran expresamente acordadas por la Asamblea de accionistas, a cuyo efecto deberá incluirse el asunto como uno de los puntos del orden del día.

ARTICULO VIGESIMO. LIQUIDACION

Al finalizar el plazo para el que fue creada la sociedad, o en caso de disolución anticipada, la misma será liquidada conforme las disposiciones del título VII de la Ley N° 21.526 con las modificaciones introducidas por la Ley N° 24.144 o conforme la normativa que en el futuro la reemplace.

INSCRIPCIONES.

1.- Constitución de la sociedad, autorizada por Decreto N° 9.457 del P.E.N. del 04 de mayo de 1928.

2.- Modificación de Estatutos y cambio de denominación por Escritura s/N° de fecha 24 de mayo de 1928, e inscripta el 18 de setiembre de 1928 en el Registro Público de Comercio de la Ciudad de Buenos Aires, en el Libro de Estatutos Nacionales al Tomo "A", Folio 163 del Libro 43, bajo el N° 209.

3.- Modificación de Estatutos por escritura N° 517 de fecha 09 de octubre de 1933, e inscripta el 14 de agosto de 1935 en el Registro Público de Comercio de la Ciudad de Buenos Aires, en el Libro de Estatutos Nacionales, al Tomo "A", Folio 371 del Libro 44, bajo el N° 137.

4.- Modificación de Estatutos por escritura N° 234 de fecha 28 de junio de 1939, e inscripta el 29 de agosto de 1939 en el Registro Público de Comercio de la Ciudad de Buenos Aires, en el Libro de Estatutos Nacionales, al Folio 318 del Libro 45 Tomo "A" del Libro de Estatutos Nacionales, bajo el N° 189.

5.- Modificación de Estatutos, cambio de denominación a Banco Mercantil Argentino, por escritura N° 314 de fecha 04 de octubre de 1940, e inscripta en el Registro Público de Comercio de la Ciudad de Buenos Aires, en el Libro de Estatutos Nacionales, al Folio 477 del Libro 45 Tomo "A", bajo el N° 307.

6.- Modificación de Estatutos, aumento de Capital por escritura N° 95 de fecha 14 de febrero de 1945, e inscripta el 16 de mayo de 1945 en el Registro Público de Comercio de la Ciudad de Buenos Aires, en el Libro de Estatutos Nacionales, al Folio 59 del Libro 47 Tomo "A", bajo el N° 137.

7.- Modificación de Estatutos por escritura N° 412 de fecha 15 de marzo de 1950, e inscripta el 29 de abril de 1950 en el Registro Público de Comercio de la Ciudad de Buenos Aires, en el Libro de Estatutos Nacionales, al Folio 433 del Libro 48 Tomo "A", bajo el N° 391.

8.- Modificación de Estatutos, aumento de capital por escritura N° 420 de

fecha 17 de febrero de 1960, e inscripta el 11 de marzo de 1960 en el Juzgado Nacional de Primera Instancia en lo Comercial de Registro de la Ciudad de Buenos Aires, en el Libro de Estatutos Nacionales, al Folio 347 del Libro 52 Tomo "A", bajo el N° 515.

9.- Modificación de Estatutos, aumento de capital por escritura N° 293 de fecha 31 de enero de 1961, e inscripta el 21 de febrero de 1961 en el Juzgado Nacional de Primera Instancia en lo Comercial de Registro, en el Libro de Estatutos Nacionales, al Folio 28 del Libro 54 Tomo "A", bajo el N° 194.

10.- Modificación de Estatutos por escritura N° 4.622 de fecha 29 de diciembre de 1961, e inscripta el 02 de marzo de 1962 en el Juzgado Nacional de Primera Instancia en lo Comercial de Registro de la Ciudad de Buenos Aires, en el Libro de Estatutos Nacionales, al Folio 21 del Libro 56 N° 455.

11.- Modificación de Estatutos por escritura N° 1.665 de fecha 19 de setiembre de 1966, e inscripta el 13 de octubre de 1966 en el Juzgado Nacional de Primera Instancia en lo Comercial de Registro de la Ciudad de Buenos Aires, en el Libro de Estatutos Nacionales, al Folio 314 del Libro 62 Tomo "A", bajo el N° 2.665.

12.- Modificación de Estatutos por escritura N° 1.324 de fecha 30 de junio de 1967, e inscripta el 01 de agosto de 1967 en el Juzgado Nacional de Primera Instancia en lo Comercial de Registro de la Ciudad de Buenos Aires, en el Libro de Estatutos Nacionales, al Folio 196 del Libro 64 Tomo "A", bajo el N° 2.133.

13.- Modificación de Estatutos, aumento de capital por escritura N° 2.350 de fecha 02 de diciembre de 1971, e inscripta el 22 de diciembre de 1971 en el Juzgado Nacional de Primera Instancia en lo Comercial de Registro de la Ciudad de Buenos Aires, en el Libro de Estatutos de Sociedades Anónimas Nacionales, al Folio 29 del Libro 76 Tomo "A", bajo el N° 4.662.

14.- Modificación de Estatutos, cambio de denominación a Banco Mercantil Argentino Sociedad Anónima por escritura N° 171 de fecha 09 de abril de 1975, e inscripta el 13 de julio de 1975 en el Juzgado Nacional de Primera Instancia en lo Comercial de Registro de la Ciudad de Buenos Aires, Libro 85 Tomo "A" de Estatutos de Sociedades Anónimas Nacionales, bajo el N° 2.222.

15.- Modificación de Estatutos, aumento de capital por escrituras N° 28 y 130 de fecha 01 de febrero de 1977 y 06 de abril de 1977 respectivamente, e inscriptas conjuntamente el 21 de noviembre de 1977, en el Juzgado Nacional de Primera Instancia en lo Comercial de Registro de la Ciudad de Buenos Aires, Libro 86 Tomo "A" de Estatutos de Sociedades Anónimas Nacionales, bajo el N° 4.036.

16.- Modificación de Estatutos, aumento de capital por escritura N° 423 de fecha 14 de junio de 1978, e inscripta el 28 de julio de 1978 en el Juzgado Nacional de Primera Instancia en lo Comercial de Registro de la Ciudad de

Buenos Aires, Libro 91 Tomo "A" de Sociedades Anónimas, bajo el N° 2.559.

17.- Modificación de Estatutos, aumento de capital por escritura N° 424 de fecha 14 de junio de 1978, e inscripta el 09 de abril de 1979 en el Juzgado Nacional de Primera Instancia en lo Comercial de Registro de la Ciudad de Buenos Aires, Libro 91 Tomo "A" de Sociedades Anónimas, bajo el N° 903.

18.- Modificación de Estatutos, aumento de capital por escritura N° 422 de fecha 22 de junio de 1979, e inscripta el 11 de octubre de 1979 en el Juzgado Nacional de Primera Instancia en lo Comercial de Registro de la Ciudad de Buenos Aires, Libro 93 Tomo "A" de Sociedades Anónimas, bajo el N° 3.212.

19.- Reforma integral de Estatuto y Complementaria de reforma de Estatuto por escrituras N° 232 y 297 de fechas 21 de mayo de 1985 y 24 de junio de 1985, e inscriptas conjuntamente el 30 de julio de 1985 en la Inspección General de Justicia Libro 100 Tomo "A" de Sociedades Anónimas, bajo el N° 6.758.

20.- Modificación de Estatuto, aumento de capital por instrumento privado de fecha 15 de octubre de 1985, e inscripto el 11 de febrero de 1986 en la Inspección General de Justicia Libro 101 Tomo "A" de Sociedades Anónimas, bajo el N° 416.

21.- Modificación de Estatuto, aumento de capital por instrumento privado de fecha 21 de mayo de 1987, e inscripto el 01 de setiembre de 1987 en la Inspección General de Justicia Libro 104 Tomo "A" de Sociedades Anónimas, bajo el N° 6.569.

22.- Modificación de Estatuto por instrumento privado de fecha 27 de abril de 1989, e inscripta el 31 de julio de 1989 en la Inspección General de Justicia Libro 107 Tomo "A" de Sociedades Anónimas, bajo el N° 4.666.

23.- Modificación de Estatuto por instrumento privado de fecha 28 de setiembre de 1993, e inscripta el 21 de febrero de 1994 en la Inspección General de Justicia Libro 114 Tomo "A" de Sociedades Anónimas, bajo el N° 1.367.

24.- Modificación de Estatuto, aumento de capital por instrumento privado de fecha 25 de octubre de 1994, e inscripta el 09 de febrero de 1995 en la Inspección General de Justicia Libro 116 Tomo "A" de Sociedades Anónimas, bajo el N° 1.063.

25.- Modificación de Estatuto, aumento de capital, fusión por absorción Banco Caja de Ahorro S.A., cambio de denominación, por escritura N° 278 de fecha 15 de junio de 1999, e inscripta el 14 de julio de 1999 e inscripción complementaria del 23 de agosto de 1999 en la Inspección General de Justicia Libro 5 de Sociedades por Acciones bajo el N° 9.924 y Libro 6 de Sociedades por Acciones bajo el N° 12.143, respectivamente.

26.- Modificación de Estatuto, aumento de capital por escritura N° 196 de fecha 16 de mayo de 2000, e inscripta el 11 de setiembre de 2000 en la Inspección General de Justicia Libro 12 de Sociedades por Acciones, bajo el N° 13.473.

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFORMADO
Nº 19
Sria. Leg.
Folio
EMILIO MEROVICH
MAT. 4372
ESCRIBANO
Folio No.
MINISTERIO DEL CAPITAL
REFORMADO Nº
195

27.- Modificación de Estatuto, aumento de capital, fusión por absorción Banco Sudameris Argentina S.A., cambio de denominación por instrumento privado de fecha 21 y 27 de junio y 31 de julio de 2000, e inscripta el 11 de setiembre de 2000 en la Inspección General de Justicia Libro 12 de Sociedades por Acciones, bajo el N° 13.474.

28.- Modificación de Estatuto, cambio de denominación, reordenamiento de Estatuto, por escritura N° 244 de fecha 27 de abril de 2001, e inscripta el 15 de junio de 2001 en la Inspección General de Justicia Libro 15 de Sociedades por Acciones, bajo el N° 7.694.

29.- Modificación de Estatuto, por escritura N° 477 de fecha 31 de octubre de 2002, e inscripta el 12 de diciembre de 2002 en la Inspección General de Justicia Libro 19 de Sociedades por Acciones, bajo el N° 15.11[illegible]

30.- Modificación de Estatuto, cambio de denominación social, fusión por absorción Banco Patagonia S.A., por escritura N° 283 de fecha 26 de mayo de 2003, e inscripta el 20 de junio de 2003 en la Inspección General de Justicia Libro 22 de Sociedades por Acciones, bajo el N° 8.358.

Bs As 20/10/2005
FOTOCOPIA CERTIFICADA EN
EL SELLO Nº T004322875
CONSTE.-

EMILIO MEROVICH
MAT. 4372
ESCRIBANO

MESA GENERAL DE ENTRADA
SAN L

COLEGIO DE ESCRIBANOS · CIUDAD DE BUENOS AIRES · CAPITAL FEDERAL - REPUBLICA ARGENTINA

CERTIFICACION DE REPRODUCCIONES
LEY 404

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº 1970

198 T 004322875

Folio No. 106

Buenos Aires, 20 de octubre de 2005

MINISTERIO DEL CAPITAL
REFOLIADO Nº 196

En mi carácter de Escribano Adscripto del Registro 1521 de Capital Federal

CERTIFICO que la reproducción anexa, extendida en -ocho-

foja/s, que sello y firmo, es COPIA FIEL de su original, que tengo a la vista, doy fe.

A pedido de la parte interesada, expido la presente que es fiel transcripción del Estatuto vigente del Banco Patagonia S.A. al día de la fecha.-Conste.

EMILIO MEROVICH
MAT. 4372
ESCRIBANO

COLEGIO DE ESCRIBANOS · CIUDAD DE BUENOS AIRES · CAPITAL FEDERAL - REPUBLICA ARGENTINA

LEGALIZACION

LEY 404

CONTA... PCIA. ... Nº 1980

MINISTERIO DEL CAPITAL
REFOLIADO Nº 197

Folio No. 197

L 006718100

EL COLEGIO DE ESCRIBANOS de la Ciudad de Buenos Aires, Capital Federal de la República Argentina, en virtud de las facultades que le confiere la ley vigente, LEGALIZA la firma y sello del escribano EMILIO MEROVICH obrantes en el documento anexo, presentado en el día de la fecha bajo el Nº 051021396361/8 La presente legalización no juzga sobre el contenido y forma del documento.

Buenos Aires, Viernes 21 de Octubre de 2005

ESC. MIGUEL ERNESTO GUINLE
COLEGIO DE ESCRIBANOS
CONSEJERO

COLEGIO DE ESCRIBANOS · LEGALIZACION · CIUDAD DE BUENOS AIRES · CAPITAL FEDERAL - REPUBLICA ARGENTINA

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº 199

TRIBUNAL DE ENTRADA
Folio Nº 108

SALIDAS Y ARCHIVO

200

MINISTERIO DEL CAPITAL
REFOLIADO Nº

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº. 2006

DPTO. MESA GRAL DE ENTRADAS
Folio No. 197

BANCOPATAGONIA

MINISTERIO DEL CAPITAL
REFOLIADO Nº

Análisis de Mercado y Económico
Ciudad de Villa Mercedes

Situación de la Economía Argentina

- La Economía Argentina continúa la recuperación de sus principales indicadores económicos (Fuente Ministerio de Economía), con **tasas de crecimiento del PBI real** durante 2003 y 2004 superiores al 8% anual, estimándose para el presente año 2005 y el 2006 la continuidad de la tendencia, aunque con tasas de expansión moderadamente inferiores.
- ✓ **Demanda Agregada** desde el año 2003 registró un incremento del Consumo Privado y la Inversión (construcción y equipo durable de producción), con tasas superiores al crecimiento del producto por el lado de la demanda interna.
- ✓ **Balanza Comercial** hay una tendencia decreciente en los niveles de superavit.
- ✓ **Gasto Público** se mantuvo durante el 2004 en los niveles presupuestados con un incremento en los niveles de recaudación, determinando un equilibrio en las cuentas públicas.
- ✓ **Del lado de la Oferta** el crecimiento del año 2003 se sostuvo principalmente en los sectores productores de bienes y sus sectores relacionados. En el año 2004, se produjo una recuperación en el crecimiento del sector servicios.
- ✓ **Empleo** Dentro del contexto de expansión económica mencionado, se observa un aumento en los niveles de empleo, aunque las tasas de desocupación siguen siendo todavía elevadas.

Situación de la Economía Argentina (Continuación)

- ✓ **El Sistema Financiero,** (Fuente: Informe sobre Bancos BCRA Junio 05) continúa durante el primer semestre del 2005, la **persistente suba de depósitos;** alcanzando al cierre del primer semestre del corriente año un stock de $126.866 millones contra los $75.000 millones de stock a Diciembre del 2002. El crecimiento de los últimos 12 meses alcanzó una tasa del 15,5% para el total del sistema, destacando que los depósitos privados crecieron en un 19,4%.
- ✓ Considerando sólo los **Bancos del Sistema Privado**, se observa un crecimiento de depósitos de los últimos 12 meses del 22% con un stock a Junio del 2005 de $70.652 millones, contra $44.445 millones a Diciembre del 2002.
- ✓ También los **Préstamos del Sistema** mantuvieron su tendencia creciente, alcanzando un stock a Junio 05 de $ 78.921 millones con un crecimiento en los últimos 12 meses del 7.5%. Se destaca la mayor participación en el crecimiento de los préstamos al sector privado (28% anual contra una disminución de préstamos al sector privado en igual período del - 14.9%).
- ✓ Considerando sólo los **Bancos del Sistema Privado**, el stock a Junio de préstamos alcanzaba a $53.872 millones, destacando que en los últimos 12 meses la tasa de crecimiento de préstamos al sector privado de estos bancos alcanzó al 26.9%.

203

Situación de la Economía Argentina (Continuación)

- ✓ Continuó la **mejora en la calidad de cartera** del sistema que se ubicó en indicadores de cartera irregular del 8% contra el 18,1% de fin del 2002. Este indicador para Los Bancos Privados se ubicó el 6,5%.
- ✓ Los indicadores de **Rentabilidad del Sistema** alcanzaron en el primer semestre del 2005 al 0.4% sobre Activos (ROA) y 3.3% sobre el Patrimonio (ROE).
- ✓ Los **Bancos privados** alcanzaron en el primer semestre, indicadores postivos de ROA del 0,1% y de ROE del 0.4%, revirtiendo las tasas negativas de resultados que se reflejaron para este grupo de Bancos desde Diciembre del 2002.
- ✓ Por primera vez desde el 2001 se obtienen ganancias semestrales y la irregularidad de cartera ya está en niveles similares a los de pre-crisis.
- ✓ Continúa la **menor exposición del sistema financiero al sector público**, impulsada principalmente por las entidades privadas que redujeron su participación.
- ✓ Se espera que en los próximos meses los resultados de los Bancos mantengan el patrón observado de **gradual recomposición.**

Dpto. Mesa Gral. de Entradas Folio No.
264

BANCOPATAGONIA

DPTO. MESA GRAL DE ENTRADAS
Folio No. 113

Folio 205

Provincia de San Luis

Provincia de San Luis

- La Provincia de San Luis acompañó los **indicadores de crecimiento** de la Economía a nivel País, con una estructura económica diferencial respecto al promedio nacional.
- Se destaca un **alto crecimiento anual de la población** con tasas del 2,8% (Censo Económico 2001), con alto predominio de su población joven.
- Los **indicadores educativos** del principal aglomerado urbano de la Provincia donde reside el 50% de la población (Departamento Capital) reflejan altos niveles educativos de la población. El 45% de la PEA posee estudios secundarios completos.
- La Estructura económica de la provincia representa aproximadamente el **1,2% del PBI Nacional.** (Fuente Ministerio de Economía- Informes Provinciales Dic.2003).
- Posee una **estructura atípica respecto al resto de la Economía** Argentina, ya que se observa una **elevada participación del Sector Secundario** (49%), en tanto la actividad terciaria se encuentra por debajo de los niveles nacionales. (45.5% del PBI). El sector Primario participa del 5,4% restante.

Provincia de San Luis. (Continuación)

Características Económicas:

Sector Primario:

- Agropecuario

✓ Sustentado principalmente en el sector ganadero, que aporta el 75% del valor agropecuario. Las existencias ganaderas del ultimo Censo 2002 determinan un stock de 1.4 millones de cabezas, con 89,7% de ganado bovino. Comparando la variación intercensal del stock, se observa un crecimiento del 20%, en tanto a nivel nacional los niveles se mantuvieron estables.

✓ Predomina la cría extensiva con incorporaciones de engorde bajo el sistema feed lot en los úlitmos años.

✓ La actividad agrícola alcanza una superficie implantada de casi 1 millón de hs , predominando las especies forrajeras y en menor medida maís, sorgo, girasol y soja.

- Minería

✓ La actividad se sustenta principalmente en minerales no metalíferos (sal común, cuarzo, arenas silíceas, etc.)

Provincia de San Luis. (Continuación)

Sector Secundario:

- Industria Manufacturera

✓ La Industria Manufacturera es el sector de mayor importancia, generando el 40% del producto bruto provincial, destando que la misma se encuentra ampliamente diversificada; procesando además de manufacturas industriales con alto nivel teconólogico, productos agropecuarios. La importancia de la industria se sustenta en la oferta natural de insumos, la localización estratégica en corredor bioceánico y las políticas provinciales y nacionales de promoción implementadas en las últimas décadas.

✓ Manufacturas Agropecuarias:

- Entre las principales ramas se destacan alimentos y bebidas con el 13,4% del Valor de la producción. En esta rama el 20% se origina en el procesamiento de carnes de la industria frigorífica.
- El sector pieles y cueros, concentra a una de las actividades exportadoras más importantes de la provincia.
- La actividad lechera presenta un importante crecimiento en los últimos años. La zona Central posee una capacidad de procesamiento de medio millón de litros diarios de leche y depósito de queso en maduración con capacidad de almacenamiento de 300 mil kilos.

208

Provincia de San Luis. (Continuación)

- Se destaca la elaboración de productos de panadería (galletitas), destacando que en la provincia de San Luis una de la principales empresas del rubro a nivel nacional produce el 70% de su producción en la Provincia.
- La elaboración de frutas, verduras y hortalizas está sustentada en una de las principales firmas del País.

✓ Manufacturas Industriales:

- Se destaca el rubro de electrodomésticos, representando el 75% de la producción de maquinarias y equipos de la Provincia.
- En el sector plásticos, se destacan la producción de caños y compuestos de PVC granulados, envases y láminas de poliestireno. Los envases y láminas de poliestireno, con destino principal al sector alimenticio.
- Es muy importante la fabricación de pañales descartables y papel de uso doméstico, dentro de la rama de papel y cartón. Las dos empresas radicadas en la provincia en este rubro producen casi el 100% de la producción nacional de pañales.

Provincia de San Luis. (Continuación)

- La Siderurgia está focalizada en la fabricación de caños de acero con costura, bombas, compresores y grifos destinados a la industria petrolera, gasoductos y oleoductos. También se producen aberturas metálicas destinadas a construcción.
- El sector pinturas se concentra en dos importantes plantas radicadas en la provincia.
- El sector de autopartes, se encuentra vinculado al crecimiento de la industria automotriz a nivel nacional, quien en los últimos años mostró altas tasas de crecimiento.

Sector Terciario:

- ✓ Se destaca el crecimiento y la importancia de la actividad túrística debido a los atractivos naturales de la provincia y a las políticas provinciales implementadas.
- ✓ El sector comercio posee una estructura vinculada a la actividad turística.

BANCOPATAGONIA

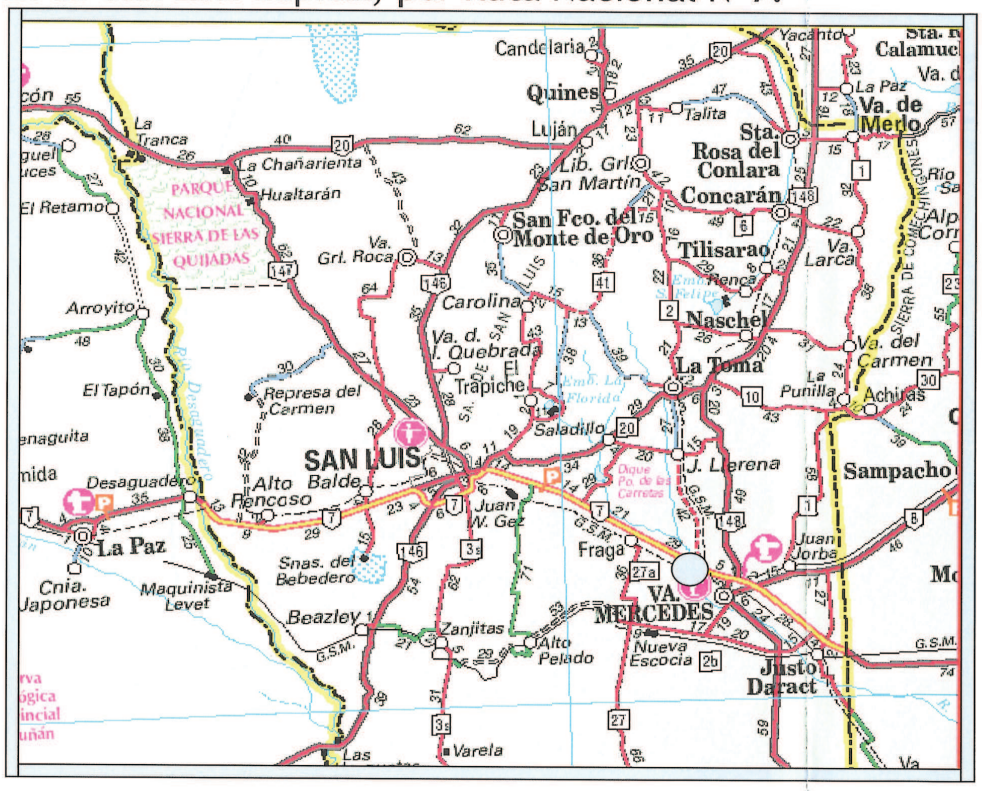
Villa Mercedes - San Luis

Resumen Ejecutivo

- **Ubicación Geográfica**
  - ✓ Localizada a 100 km de la Ciudad de San Luis Capital por Ruta 7, en el Departamento de Pedernera.
- **Población**
  - ✓ 96.781 habitantes Censo 2001
  - ✓ Ocupados 29.695 habitantes
    - ➢ Empleados Sector Público 6.239 Hab
    - ➢ Empleados Sector Privado 15.214 Hab
    - ➢ Planes Jefas y Jefes 8.000 Hab.
- **Sistema Financiero Dic.2004**
  - ✓ Total Depósitos $ 102 Millones
  - ✓ Total Préstamos $ 21 Millones
  - ✓ Representan 20% del Total Provincial
- **Sucursales Bancos**
  - ✓ Banex (Agente Oficial Provincial) - Rio - Nación - Francés - Regional de Cuyo
- **Intendente**
  - ✓ CPN Mario Raúl Merlo
    - ➢ Partido: Movimiento Nacional y Popular. Partido Justicialista
- **Estructura Económica**
  - ✓ Concentra principalmente la actividad industrial de la Provincia, junto a San Luis Capital. (Ambas ciudades concentran el 75% de los establecimientos de la Provincia).
  - ✓ Parque Industrial. Más de 200 empresas, destacándose: Arcor, Kraft Food, QuickFood, Bagley
  - ✓ La Municipalidad de Villa Mercedes informó 2.000 comercios censados al año 2004 en la localidad.

Localización Villa Mercedes

Segunda Ciudad en importancia de la Provincia de San Luis. Localizada a 100 km de San Luis Capital, por Ruta Nacional N°7.



Información Poblacional

Población por cobertura Obra Social. Censo 2001

Localidad	Población total	Obra social y/o plan de salud privado			
		Tiene	%	No tiene	%
Total Provicial	367.933	178.023	48%	189.910	52%
Loc. San Luis	153.322	78.314	51%	75.008	49%
Loc.Villa Mercedes	96.781	53.064	55%	43.717	45%

Los indicadores de Salud y de Educación de la Localidad destacan una mejor situación poblacional respecto a la Provincia y a la Ciudad Capital.

Población de 15 años o más, por máximo nivel de instrucción. Censo 2001 Indec

Localidad	Población de 15 años o más	Máximo nivel de instrucción alcanzado							
		Sin instrucción/ primario incompleto	%	Primario completo/ secundario incompleto	%	Secundario completo/ terciario o universitario incompleto	%	Terciario o universitario completo	%
Total Provicial	252.700	49.619	20%	124.543	49%	60.161	24%	18.377	7%
Loc. San Luis	105.143	15.328	15%	50.442	48%	30.498	29%	8.875	8%
Loc.Villa Mercedes	66.193	11.311	17%	33.878	51%	16.679	25%	4.325	7%

El 55% de los habitantes posee cobertura social y los niveles de instrucción alcanzados reflejan buenos indicadores poblacionales.

Se destaca la importancia del sector privado en la absorción del personal ocupado. El 71% de los trabajadores está empleado en el sector privado, con una menor participación relativa del sector público respecto al total provincial (29% versus 35%)

Población Ocupada por Categoría Ocupacional. Censo 2001. Fuente Indec

Localidad	Población ocupada	Obrero o empleado		Patrón	Trabajador por cuenta propia
		Sector público	Sector privado		
Total Provincia San Luis	114.471	28.971	52.750	5.613	23.266
Localidad de San Luis	47.767	14.002	21.626	1.939	8.957
Localidad de Villa Mercedes	29.695	6.239	15.214	1.498	5.986

Competencia

Sistema Financiero

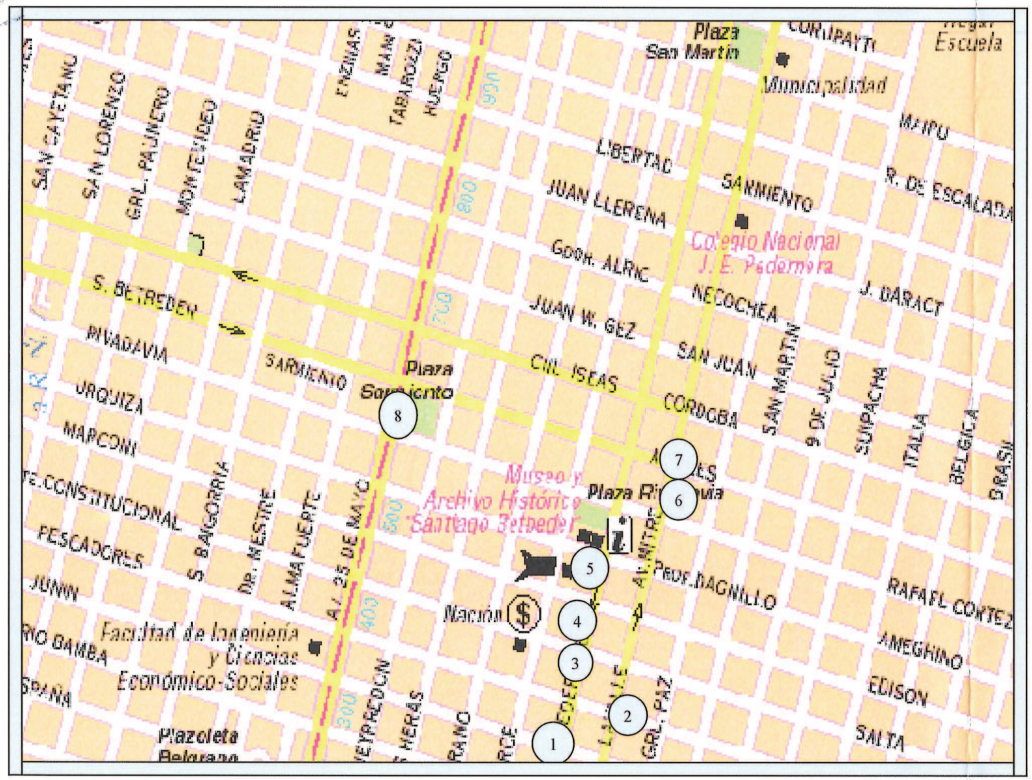
Ubicación Geográfica	Dic-04				Jun-05			
	Depositos			Préstamos	Depositos			Préstamos
	Sector Público	Sector Privado	Total Depósitos	Total Préstamos	Sector Público	Sector Privado	Total Depósitos	Total Préstamos
Total País	33,949,753	82,295,992	116,245,745	59,887,733	36,123,022	92,468,791	128,591,813	64,234,794
Provincia de San Luis	214,695	303,078	517,772	103,360	261,893	349,054	610,947	116,775
Ciudad de San Luis	190,039	181,537	371,576	75,035	234,242	206,278	440,520	83,247
Departamento Gral. Pedernera	16,673	89,037	105,710	22,976	19,034	106,234	125,268	26,694
Localidad de Villa Mercedes	16,462	84,967	101,428	20,691	18,718	101,537	120,256	24,229

Los volúmenes de negocio, representan el 20% del total provincial, tanto en préstamos como en depósitos.

Los depósitos del sector privado representan el 84% del total, en tanto en el total provincial alcanzan al 59%

Entidad	Sucursales	Cajeros Automáticos
Banex	2	SI
Banco Regional de Cuyo	1	SI
Banco Río	1	SI
Banco Frances	1	SI
Banco Nación	1	SI
Credilogros	1	SI
Banco Columbia	1	NO

ATM´s Villa Mercedes



1 - Banco Río de la Plata
2 - Banex
3 - Banco de la Nación Argentina
4 - Credilogros
5- Banco Francés
6 - Regional de Cuyo - ATM Sup. Vea
7 - Regional de Cuyo
8 - Regional de Cuyo - ATM Sup.Norte

217

ATM´s Villa Mercedes

Información Banelco Julio'05

Entidad	ATM & Dirección	Atm's	Tx Totales	Tx Clientes
BANCO REGIONAL DE CUYO S.A.	Av Mitre y Ardiles	1	13,515	224
	Sup. Norte -25 De Mayo 675	1	12,846	113
	Sup Vea-Av Mitre 679	1	3,123	56
BBVA BANCO FRANCES S.A.	Pedernera 524	2	22,589	104
CREDILOGROS	Pedernera 472	1	6,852	50
BANCO BANEX S.A.	Av Mitre 1691	1	12,182	112
	Lavalle 482	1	11,878	103
	Buenos Aires 74	1	8,201	55
BANCO RIO DE LA PLATA S.A.	Pedernera 328	3	24,752	106
	Ruta 148 Km 754,1	1	2,901	
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	LINK -Pedernera 450	1	nd	250
	Total general	14	118,839	1,173

Negocios Potenciales

219

Principales Empresas

EMPRESA	ACTIVIDAD
Zecchin S.A. Luis y Raúl	Aberturas
Aligeo S.A.	Alimenticia
Arcor S.A.I:C:(*)	Alimenticia
Danone Argentina S.A(.Bagley)	Alimenticia
Flora San Luis S.A.	Alimenticia
Kraft Food SA (*)	Alimenticia
Ledesma S.A.A.I.Plta.Gluc.	Alimenticia
Niza S.A.	Alimenticia
Pitey S.A.	Alimenticia
QuickFood S.A.	Alimenticia
Sagema S.A.	Alimenticia
Mastellone S.L.S.A.	Alimenticio
Naturel S.A.	artic.Higiene Personal
C. San Lorenzo ICSA.	Cerámica
25 de Mayo S.R.L.	Combustibles y Lubricantes
Confecciones Textiles S.A.	Confección
Artanco S.A.	Curtiembre
Edesal S.A:	Distribuidora Energía Eléctrica
Autosal S.A.	Electrodomésticos
Tecnoseguridad SRL.	Elem. de Seguridad
Bayton S.A.	Empresa de Serv.Eventuales
Poligraf S.A.	Envases Flexibles

EMPRESA	ACTIVIDAD
Dupont Argentina S.A.	Gases Industriales
Hormigón Mercedes S.A.	Hormigón fresco
Punta Hormigón S.A.	Hormigón fresco
De la Cruz Wilfredo	Ing. Higiene y Seguridad Ind.
Masini Omar	Ing.Seguridad e Higiene Indust.
Salama Ingeniería	Ingeniería y Serv.
Juplast S.A.	Jugos
Comesi San Luis S.A.	Metalurgica
Condor Puntano S.A.	Metalurgica
Crafmsa	Metalurgica
Sampa S.A.	Metalurgica
Vimetal S.A.	Metalurgica
Aceros Daract S.A.	Metalúrgica
ANCIL S.A.	Metalúrgica
Imca y Per S.L. S.A.	Metalúrgica
Indema S.A.	Metalúrgica
Metalcentro S.A.	Metalúrgica
Metalmecánica S.A.	Metalúrgica
Saprime S.A.	Metalúrgica
SIPSA	Metalúrgica
Tubhier S.A.	Metalúrgica
Omya Argentina S.A..	Molienda Mineral

EMPRESA	ACTIVIDAD
Montarg S.A.(Pyme.Construc)	Montajes Electrom.
Princz San Luis S.A.	P.V.C.
Ledesma S.A.A.I.Plta.Cuader..	Papelera
Multigrafica S.R.L..	Papelera - Imprenta
Man Pawer Cotec Sud SL S.A.	Personal Eventual
Oblak Plastica S.A..	Plástica -tubos y Varillas PVC
Diransa S.A.	Química
El Grillo S.A..	Química
Tersuave S.A. San Luis	Quimica-Pinturas
Tintas y Barnices	Quimica-pinturas
Quimica del Norte S.A.	Quimica-Pinturas-Adhesivos
Vademécum	Recursos Humanos
Cibrafa S.A.	Riegos P/Aspersión
Procter & Gamble Arg.S.A.	Sanidad
S.S. y L. Estudios Consultores	Serv.Contable e Impositivo
Mantar Mercedes S.A.	Textil
Sinjin Tex San Luis S.A.	Textil
Textil Yoon San Luis S.A.	Textil
Tintoreria Industrial Pagoda	Textil
Transpaq	Transporte de Carga
Transportes El Gaucho	Transporte de Carga
El Halcón S.R.L.	Vigilancia

Se detallan en cuadros adjuntos, las principales empresas del parque que se encuentran asociadas a la "Cámara de Industria" Villa Mercedes.

Por otro lado, la Municipalidad de Villa Mercedes informa un total de 2000 comercios habilitados en la ciudad, principalmente en los rubros de consumo y construcción.

1

BANCOPATAGONIA

DPTO. MESA GRAL DE ENTRADAS
Folio No. 89

221

Nuestros Productos y Servicios

BANCA PERSONAS

El Banco posee una importante participación en el segmento minorista, líder en el negocio de acreditación de haberes posicionado como 1er. Banco Privado del Sistema.

Los productos y servicios pilares del negocio son

- Cuentas Corrientes - Cajas de Ahorro
- Acuerdos en cuenta
- Tarjetas de crédito Visa, Mastercard y American Express
- Tarjeta de Débito
- Préstamos Personales
- Préstamos Prendarios
- Préstamos Hipotecarios
- Alternativas de ahorro e inversión: los plazos fijos, fondos comunes de inversión y cajas de seguridad.
- Seguros

Nuestros Productos y Servicios

BANCA EMPRESAS

Nuestro interés es generar valor agregado a nuestros clientes, acercándole a los negocios de las grandes empresas las mejores soluciones para su gestión diaria y la mayor eficiencia en la atención que necesitan:

•Comercio Exterior: San Luis ha registrado en la última década un importante crecimiento en las exportaciones y nuestro banco cuenta con más de 80 años de experiencia y una amplia red de Bancos corresponsales en todo el mundo a disposición de nuestros clientes.

•Financiación

•Cash Management

•Pago a Proveedores

•Inversión

•Leasing

Nuestros Productos y Servicios

BANCA PYME

Areas de negocios exclusivamente dedicada a las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas, compuesta por profesionales especialmente capacitados y entrenados para atender la dinamica de estos negocios, brindar el mejor asesoramiento y encontrar dentro de nuestra amplia gama de Productos y Servicios, aquellos que más se ajustan a sus necesidades.

Nuestra presencia en todo el país nos permite tener un profundo conocimiento de las distintas actividades económicas y productivas que se desarrollan en cada ciudad, y entender el rol protagónico que las Pymes desempeñan.

Nuestros Productos y Servicios

BANCA PRIVADA

Nuestro desafío es proporcionarle un servicio de excelencia capaz de cubrir todas sus necesidades, ofreciéndole nuestro respaldo, solidez y experiencia, para la gestión del patrimonio personal de nuestros clientes.

De esta manera, le brindamos el asesoramiento personalizado y especializado que necesita, con el fin de proveer la protección y el incremento del patrimonio global.

Nuestro Proyecto en la Provincia

Banco Patagonia cuenta con una amplia Red de más de 150 Sucursales ubicadas estratégicamente en todo el país. Villa Mercedes es la segunda ciudad de la provincia de San Luis con un amplio potencial de crecimiento económico, financiero y demográfico. De acuerdo a los índices de población activa, en el país hay una sucursal bancaria cada 4.279 personas mientras que en Villa Mercedes hay 1 cada 7.287.

Nuestra propuesta es aportar allí, un servicio bancario perfectamente integrado al contexto particular de cada localidad y adaptado a las necesidades específicas de su clientela local. Tomando siempre una parte más activa en la evolución y en el desarrollo de las provincias de nuestro país, favoreciendo los intercambios económicos, financieros y comerciales entre ellas y con el exterior.

Nuestro Proyecto en la Ciudad de Villa Mercedes

Queremos brindar atención personalizada a más de 800 clientes de Plan Sueldo que residen en esa ciudad, asistir a los estudiantes universitarios a través de nuestro programa de Universidades, acompañar el desarrollo de Microempresas, Pymes, grandes empresas radicadas allí llegando de esta manera a los sectores industriales, agrícolas- ganaderos y mineros que se desempeñan en esa localidad.

Para eso la sucursal de Villa Mercedes prevee una dotación inicial 5 empleados, la instalación de un cajero automático de la Red Banelco, una inversión sólo en la remodelación de la sucursal de $80.000 alcanzando un total de $140.000.

Los gastos previstos de la sucursal son de $490.000 anuales.

Para el año 2010 se ha proyectado una cartera de préstamos de $2.100.000

Detalle de la Inversión

	Costo/Unit.	Cant.	$ Totales
Apertura Local			
Gastos de Habilitación Local, Carteles, Medidores			$ 300.00
Impuesto de Sellos por Contrato de Alquiler			$ 518.00
Obra Civil			
Remodelación Sucursal - Obra Civil - Honorarios Contratista			$ 80,000.00
Mobiliario/Instalaciones/Equipos grales.			
Sistemas de Alarmas - Instalación - Startlight			$ 4,000.00
Tesoro Móvil y Castillete			$ 5,000.00
Publicidad Interna, cuadros, etc			$ 5,000.00
Maquina Contadora de billetes	$1,531	1	$ 1,531.20
Lámpara Ultravioleta	$78	1	$ 78.02
Máquinas Calculadoras	$81	4	$ 322.20
Postes retráctiles	$170	6	$ 1,020.00
Cajas de atesoramiento transitorio	$374	1	$ 373.50
Matafuegos	$50	5	$ 250.00
Hardware y Software			
Terminal Autoconsulta/ATM			
Terminal Autoconsulta			
ATM - Compra/Instalación de Equipos	$23,440	1	$ 23,440.00
ATM - Compra de Módems	$982	2	$ 1,963.10
ATM - Inst. sist. alarma, seguridad, antisismico, sensoriza	$340	1	$ 340.00
Sistema Central			
Soft Server	$2,256	1	$ 2,256.00
Puesto de Caja			
Licencia de Software	$830	1	$ 829.64
Puesto de Back Office/Comercial + Server Correo			
Licencia Software	$830	5	$ 4,148.20
Modem PC DDJJ	$381	1	$ 380.90
Mano de obra instalación equipamiento A Metropolitana	$1,300		$ -
Mano de obra instalación equipamiento Interior	$4,000	1	$ 4,000.00
Comunicaciones			
Instalación antena satelital/enlace de comunicación	$2,500	1	$ 2,500.00
Instalación de líneas T.E.	$58	5.5	$ 319.00
TOTAL INVERSIÓN INICIAL			**$ 138,569.76**

Recupero de la Inversión

	Inversión	1° año	2° año	3° año	4° año
Cantidad de Clientes		866	2,121	2,296	2,501
Saldo Prom. Op. Activas		$340,492	$1,307,375	$1,568,792	$1,835,922

Resultado

Ingresos por Servicios		$97,752	$371,340	$448,420	$529,631
Operaciones Activas y cambio		$51,960	$196,468	$228,220	$260,872
Operaciones Pasivas		$6,544	$16,656	$22,487	$30,204
Rentabilidad Atm's		$7,200	$10,800	$14,400	$18,000
IIBB		($6,702)	($24,406)	($29,255)	($34,387)
Gastos de la Sucursal		($488,896)	($488,896)	($488,896)	($488,896)
Cargo por Incobrabilidad Pyme		($3,282)	($9,845)	($16,408)	($30,628)
Cargo por Incobrabilidad Personas		($6,933)	($29,376)	($30,656)	($42,809)
Resultado		($342,357)	$42,740	$148,312	$241,987

Inversión	($138,570)				
Flujo de Fondos Descontado		($332,839)	$38,694	$127,861	$198,684
Periodo de Repago descontado	4.4 Años				

BANCOPATAGONIA

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº. 230

MINISTERIO DEL CAPITAL
REFOLIADO Nº

MESA GRAL. DE ENTRADAS
Folio Nº. 138

231

Moody's Investors Service

Banco Patagonia S.A.

Buenos Aires, Argentina

Calificaciones y Contactos — Septiembre 2005

Categorías	Calificación de Moody's		Analista	Teléfono
Capacidad de devolución de depósitos en moneda nacional	**Aa2.ar**		Andrea Manavella	54.11.4816.2332
Calificación de la capacidad de devolución de depósitos en moneda extranjera, escala nacional	**Ba1.ar**		Teresa Stok	

Principales Indicadores

	Jun. 2005	Dic. 2004	Dic. 2003	Dic. 2002	Dic. 2001
Total de Activos (US$MM)	1.315,13	1.381,75	968,88	714,96	2.075,93
Total de Patrimonio (US$MM)	232,77	202,80	174,60	76,80	227,92
Result. antes de Prev./ Prom. activos totales	4,59	5,07	-16,03	4,92	4,53
ROAA	3,58	2,62	-23,82	-9,33	0,05
ROAE	22,19	16,34	-159,51	-85,46	0,51
Cartera sin generación/PN +Previsiones	16,26	27,60	48,63	88,89	57,15
Cartera sin generación / Préstamos	7,16	13,33	29,01	34,05	13,67
Gastos Adm./Resultado Operativo Bruto	58,42	52,13	-143,92	52,28	81,93

Fundamentos de la Calificación

Fortalezas Crediticias

Las fortalezas crediticias de Banco Patagonia son:

- En junio de 2005, se ubicaba como la undécima entidad privada del sistema financiero medido en término de depósitos (1,9% de participación de mercado) con un buen reconocimiento de marca
- Alta participación de sus accionistas nacionales en el desarrollo de los negocios y en la política crediticia. Buena reputación profesional de su equipo gerencial
- Relativamente alta diversificación de depósitos dadas sus características de banca minorista (141 bocas de atención)
- Potencial para incrementar sus ingresos por servicios en función de la adquisición en 2004 de los activos y pasivos de Lloyds Bank Argentina y de su sólida operatoria en la banca minorista regional
- Capitalización positiva pues efectuó los ajustes a valor de mercado de sus activos con el sector público y previsionó la totalidad de los "amparos"
- Conservadoras políticas de liquidez y de administración del riesgo crediticio

Desafíos Crediticios

Las debilidades crediticias de Banco Patagonia son:

- Fuerte competencia de los grandes bancos nacionales e internacionales, así como de los bancos públicos
- La exposición al sector público equivale al 44,2% de sus activos totales. Sin embargo esta exposición se encuentra previsionada y registrada a valores de mercado
- Como para la mayoría de los bancos del sistema, el margen financiero neto sensible a la volatilidad de las cotizaciones de los títulos, de la inflación y del tipo de cambio

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº 231

232

MINISTERIO DEL CAPITAL
REFOLIADO Nº
230

Fundamento de la calificación

El 2 de agosto de 2005, Moody's asignó una calificación global de Ba3/NP (Not Prime) a los depósitos en moneda nacional. Esta calificación, junto con la calificación en escala nacional de Aa2.ar, asume principalmente que Banco Patagonia podría recibir soporte institucional para el pago de sus depósitos en pesos en escenarios de crisis. Las calificaciones también reflejan la relevancia de su franquicia como entidad mediana minorista, las políticas conservadoras de su equipo gerencial y el mejoramiento de sus indicadores de solvencia.

Las calificaciones globales para los depósitos en moneda extranjera de Caa1/NP se encuentran restringidas por el techo soberano para depósitos en moneda extranjera en Argentina. Moody's también asignó una calificación en escala nacional de Ba1.ar. La calificación en moneda extranjera es considerablemente más baja que la calificación en moneda local, dado que toma en cuenta los riesgos de convertibilidad y de transferencia.

Moody's también otorga una calificación en escala nacional de Ba1.ar a las obligaciones subordinadas en moneda extranjera. Esta calificación contempla los riesgos de convertibilidad y de transferencia de dicha moneda.

Las calificaciones en escala nacional de Moody's para los bancos argentinos, se identifican con el sufijo ".ar" y constituyen calificaciones de orden relativo sobre la capacidad crediticia para instrumentos en moneda nacional o moneda extranjera de un país en particular en relación con otros emisores o emisiones locales. Las calificaciones nacionales son para uso doméstico y no son comparables en forma global con las calificaciones asignadas en otros países. Las calificaciones en escala nacional no son una opinión absoluta sobre los riesgos de incumplimiento, pues en países con baja calidad crediticia internacional, incluso los créditos calificados en altos niveles de la escala nacional, pueden también ser susceptibles de incumplimiento. Las calificaciones en escala nacional de Moody's son asignadas a instrumentos en moneda nacional o en moneda extranjera respectivamente sobre la base de las calificaciones globales correspondientes.

La calificación E de fortaleza financiera bancaria asignada a Patagonia refleja el entorno operativo inestable, así como la incertidumbre jurídica.

Banco Patagonia es un banco mediano, el cual provee una gran variedad de servicios bancarios, pero con un particular enfoque en banca minorista. Patagonia tiene como accionista principal al Grupo Mildesa, un importante grupo financiero nacional, con el 76,67% de participación accionaria y el Grupo Intesa, el principal grupo financiero italiano, con el 19,95%.

Perspectiva

La perspectiva positiva sobre la calificación de fortaleza financiera bancaria se basa sobre las expectativas de mejoras futuras en la rentabilidad derivada de sus actividades principales, especialmente luego de la adquisición de las operaciones de Lloyds en Argentina, así como sobre la base de las mejoras ya realizadas en el balance. La calificación de fortaleza financiera se ve aún restringida por un alto grado de incertidumbre en el entorno operativo y legal, como así también el alto riesgo país.

La perspectiva estable sobre las calificaciones de depósitos y de deuda permanece estable, en línea con las calificaciones soberanas.

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFRENDADO
Nº. 2320

MINISTERIO DEL CAPITAL
REFOLIADO Nº
234

Factores que podrían mejorar las calificaciones

Una mejora de la calificación de fortaleza financiera bancaria dependería de una sustancial mejora de la calidad de sus activos y del entorno operativo y legal. Las calificaciones de depósitos y de deuda incluyen factores de riesgo soberano, por lo tanto una mejora de la calificación dependería de una mejora en la calificación soberana.

Resultados Recientes

Durante el primer semestre de 2005, Banco Patagonia obtuvo una utilidad neta de US$ 24,2 millones, la cual representa un ROAA de 3,6% y un ROAE de 22,2%. El margen financiero neto fue de 8,9%, sin embargo se debió principalmente a ingresos por títulos, por intereses por préstamos al sector público y por ingresos por C.E.R. No obstante, los ingresos netos por servicios cubrieron el 54,4% de los gastos de administración. Los ingresos por servicios se encuentran relacionados principalmente a productos de banca minorista, principal negocio de Patagonia.

La entidad ha efectuado un importante esfuerzo por mejorar los indicadores de calidad de su cartera, afectados por los malos créditos recibidos del ex Banco Sudameris y del Lloyds Bank Argentina. Entre diciembre de 2003 y junio de 2005 redujo sus créditos sin generación (NPLs) del 29% al 7,2%. Sin embargo, este índice resulta mayor al que presentan los bancos comparables.

El presente dictamen fue elaborado con fecha 22 de septiembre de 2005.

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº 2330

234

MINISTERIO DEL CAPITAL
REFOLIADO Nº
230

Banco Patagonia S.A.

	Jun-05	Dic-04	Dic-03	Dic-02	Dic-01
Peso Argentino / US$	2,89	2,97	2,93	3,65	1,00
Peso Argentina / US$, Promedio	2,91	2,94	2,96	3,28	1,00
ESTADOS CONTABLES (US$ Millones)					
ACTIVOS					
Disponibilidades	147,82	133,13	184,45	38,77	132,71
Activos Líquidos	147,82	133,13	184,45	38,77	132,71
Títulos Públicos y Privados	304,88	365,98	244,71	166,98	145,15
Préstamos	655,65	625,76	491,42	397,19	1.426,30
Préstamos al Sector Públ. no Fin. Y Sect. Fin.	312,80	321,35	249,99	173,11	235,30
Préstamos Comerciales	155,17	130,83	117,48	112,41	658,72
Préstamos Hipotecarios	33,90	46,75	28,03	26,28	145,47
Préstamos Personales	45,12	32,28	26,43	20,60	141,17
Otros Créditos	106,39	93,50	67,86	62,12	232,12
Operaciones de Leasing	2,27	1,05	1,64	2,67	13,52
Menos: Previsiones	55,99	99,42	118,60	75,33	113,24
Préstamos Netos	599,66	526,34	372,82	321,86	1.313,06
Otros Créditos por Intermediación Financiera	159,14	229,52	70,96	59,27	228,56
Créditos Diversos	40,90	62,05	49,51	48,99	58,08
Partidas pendientes de imputación	0,10	0,60	0,55	0,48	6,20
Total Activos de Riesgo	1.104,69	1.184,49	738,55	597,58	1.751,05
Intereses a cobrar	3,56	5,29	7,33	12,84	24,99
Filiales en el exterior	-	-	-	-	-
Participación en Otras Empresas	17,84	17,29	9,65	2,00	5,26
Activos Intangibles	-	-	-	15,09	29,85
Activos Fijos	33,12	33,63	29,05	38,39	105,92
Otros Activos	8,10	7,93	3,14	10,28	26,14
Total Activos	1.315,13	1.381,75	972,17	714,96	2.075,93
Cartera sin Generación - Total (NPL)	46,94	83,42	142,59	135,23	194,96
Cartera de Consumo sin Generación	9,75	22,37	44,53	28,94	62,17
Cartera Comercial sin Generación	37,19	61,05	98,06	106,29	132,79
PASIVOS					
Depósitos en Cuenta Corriente	159,74	171,57	112,77	54,64	338,21
Depósitos en Caja de Ahorro	215,59	171,22	99,40	32,80	240,41
Depósitos a Plazo Fijo	293,87	228,43	166,27	67,49	639,86
Otros Depósitos	181,41	131,33	102,51	88,37	112,99
Total de Depósitos	850,61	702,55	480,95	243,29	1.331,48
Deudas con Bancos e Instituciones Internacionales	4,03	4,48	7,64	129,58	208,75
Otras Obligaciones	127,26	354,79	204,67	174,26	202,40
Obligaciones Subordinadas	81,12	80,74	80,72	74,48	80,90
Total de Fondeo de Terceros	212,40	440,01	293,03	378,31	492,05
Partidas pendientes de imputación	2,49	6,30	3,27	2,40	7,18
Previsiones	7,87	21,03	8,18	10,95	3,56
Otros Pasivos	8,99	9,07	12,14	3,21	13,75
Total del Pasivo	1.082,36	1.178,95	797,58	638,16	1.848,01
Patrimonio Neto	232,77	202,80	174,60	76,80	227,92
Capital, Ajustes y Reservas	197,40	172,26	377,87	193,09	226,54
Resultados no Asignados	35,37	30,54	(203,27)	(116,29)	1,38
Total Pasivo y Patrimonio Neto	1.315,13	1.381,75	972,17	714,96	2.075,93

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº 2340

235

MINISTERIO DEL CAPITAL
REFOLIADO Nº
2355

Banco Patagonia S.A.

	Jun-05	Dic-04	Dic-03	Dic-02	Dic-01
Peso Argentino / US$	2,89	2,97	2,93	3,65	1,00
Peso Argentina / US$, Promedio	2,91	2,94	2,96	3,28	1,00
ESTADO DE RESULTADOS (US$ Millones)					
Ingresos Financieros	67,10	140,65	74,99	253,43	311,96
Egresos Financieros	16,30	49,65	156,87	140,95	193,16
Margen Financiero Neto	50,80	91,00	(81,88)	112,48	118,80
Ingresos Netos por Servicios	23,67	33,58	27,45	31,42	79,54
Resultado Operativo Bruto	74,47	124,58	(54,43)	143,90	198,34
Gastos Administrativos	43,50	64,95	79,62	75,23	162,50
Resultado antes de Previsiones	30,97	59,63	(134,04)	68,66	35,84
Cargos por Incobrabilidad	5,60	8,33	21,27	58,25	46,28
Otras Utilidades (Pérdidas)	(1,21)	(20,48)	(155,32)	(140,61)	11,61
Resultado Neto antes de Impuestos	24,16	30,83	(44,74)	(130,21)	1,17
Impuestos	-	-	0,44	-	-
Resultado Final	24,16	30,83	(200,49)	(130,21)	1,17
Cierre del Ejercicio Fiscal	12	12	12	12	12
Factor de Anualización	2,00	1,00	1,00	1,00	1,00
INDICES					
CALIDAD DE ACTIVOS (%)					
Cartera sin Generación/Préstamos	7,16	13,33	29,01	34,05	13,67
Cartera sin Generación/Prestamos año anterior	8,96	16,98	35,90	9,48	14,53
Previsiones/Cartera sin Generación	119,26	119,18	83,18	55,70	58,08
Previsiones/Promedio de Prestamos	8,74	17,80	26,69	8,26	8,18
Cartera sin Generación/(Patrimonio Neto+Previsiones)	16,26	27,60	48,63	88,89	57,15
Cartera sin Generación/Rdo antes de Previsiones (en años)	0,76	1,40	-	1,97	5,44
Cargos por incobrabilidad/Promedio de Prestamos	1,75	1,49	4,79	6,39	3,34
Crecimientos de Préstamos (en U$S)	24,39	27,34	23,73	(72,15)	6,33
Crecimientos de Préstamos (en $)	21,38	29,07	(0,59)	1,64	6,33
RESULTADOS (%)					
ROAA	3,58	2,62	(23,77)	(9,33)	0,05
ROAE	22,19	16,34	(159,50)	(85,46)	0,51
Margen Financiero Neto	8,88	9,46	(12,26)	9,58	6,14
Gastos Administrativos/Resultado Operativo Bruto	58,42	52,13	(146,28)	52,28	81,93
Ingresos netos por servicios/Resultado operativo Bruto	31,78	26,95	(50,43)	21,83	40,10
Ingresos Netos por Servicios/Gastos Administrativos	54,40	51,70	34,48	41,76	48,95
Resultado antes de previsiones/Promedio de Activos totales	4,59	5,07	(15,89)	4,92	1,53
Resultado operativo bruto/Promedio de activos de riesgo	13,01	12,96	(8,15)	12,25	10,25
CAPITAL (%)					
Patrimonio Neto/Activos Totales	17,70	14,68	17,96	10,74	10,98
Patrimonio Neto Tangible/Activos Tangibles	17,70	14,68	17,96	8,82	9,68
LIQUIDEZ (%)					
Préstamos/Activos Totales	49,85	45,29	50,55	55,55	68,71
Activos Líquidos/Depósitos	17,38	18,95	38,35	15,94	9,97
Activos Líquidos/Activos Totales	11,24	9,63	18,97	5,42	6,39
Préstamos/Depósitos	77,08	89,07	102,18	163,26	107,12

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº. 233

MINISTERIO DE CAPITAL
REFOLIADO Nº
234

104

236

Moody's Investors Service

© Copyright 2005, Moody's Investors Service, Inc. y/o sus licenciantes, incluyendo a Moody's Assurance Company, Inc. (conjuntamente, "MOODY'S"). Todos los derechos reservados. Por propósitos de procedimiento, ***Moody's Investors Service ha preparado calificaciones globales pero no son publicadas ya que solo le ha sido requerido emitir una Calificación en Escala Nacional.*** **TODA LA INFORMACIÓN AQUÍ CONTENIDA ESTÁ PROTEGIDA POR LAS LEYES DE DERECHOS DE AUTOR Y NINGUNA PARTE DE DICHA INFORMACIÓN PODRÁ SER COPIADA O REPRODUCIDA POR OTROS MEDIOS, REENCUADERNADA, TRANSMITIDA ULTERIORMENTE, TRANSFERIDA, DIFUNDIDA, REDISTRIBUIDA, REVENDIDA O ALMACENADA PARA USO POSTERIOR PARA CUALQUIERA DE LOS PROPÓSITOS MENCIONADOS, EN SU TOTALIDAD O EN PARTE, DE CUALQUIER FORMA O MANERA O POR CUALQUIER MEDIO, POR CUALQUIER PERSONA SIN EL CONSENTIMIENTO PREVIO Y POR ESCRITO DE MOODY'S.** Toda la información aquí contenida ha sido obtenida de fuentes consideradas por **MOODY'S** como precisas y confiables. Sin embargo, debido a la posibilidad de error humano o mecánico, al igual que la presencia de otros factores, dicha información se proporciona "tal y como es", sin garantía de ninguna clase y **MOODY'S**, en particular, no otorga garantía o representación alguna, expresa o implícita, sobre la precisión, oportunidad, veracidad, posibilidad de comerciar o exactitud para cualquier propósito en particular para el que se utilice dicha información o que la misma esté completa. Bajo ninguna circunstancia **MOODY'S** asumirá responsabilidad alguna frente a cualquier persona o entidad por (a) cualquier pérdida o daño total o parcial causado por, resultante de, o relacionado con, cualquier error (por negligencia u otras causas) u otra circunstancia o contingencia dentro o fuera del control de **MOODY'S** o cualquiera de sus directores, funcionarios, empleados o agentes en relación con la obtención, adquisición, recolección, compilación, análisis, interpretación, comunicación, publicación o entrega de dicha información, o (b) cualquier daño directo, indirecto, especial, consecuencial, compensatorio o incidental de cualquier tipo (incluyendo, sin limitarse a ello, la pérdida de utilidades), incluso si se advierte a **MOODY'S** por anticipado de la posibilidad de dichos daños resultantes de la utilización o la incapacidad para utilizar dicha información. Las calificaciones de crédito, de haberlas, que pudieran formar parte de la información aquí contenida son, y deben ser interpretadas, únicamente como expresiones de opinión y no como afirmaciones de hechos o recomendaciones para comprar, vender o mantener cualquier valor o título. **MOODY'S NO PROPORCIONA NI OTORGA, DE CUALQUIER FORMA O MANERA, GARANTÍA, EXPRESA O IMPLÍCITA, SOBRE LA PRECISIÓN, OPORTUNIDAD, VERACIDAD, POSIBILIDAD DE COMERCIAR O ADECUACIÓN PARA CUALQUIER PROPÓSITO EN PARTICULAR, DE DICHA CALIFICACIÓN U OTRA OPINIÓN O INFORMACIÓN O QUE LA MISMA ESTE COMPLETA.** Cada calificación u otra opinión debe ser ponderada únicamente como uno de los factores que intervienen en cualquier decisión de inversión realizada por o por parte de cualquier usuario de la información aquí contenida y cada usuario debe realizar su propio análisis y evaluación de cada título y de cada emisor o garante, así como de cada proveedor de apoyo crediticio como corresponda para cada título que considere comprar, vender o mantener. **MOODY'S** declara que la mayoría de los emisores de títulos de deuda (incluyendo bonos municipales y corporativos, obligaciones, pagares u otros títulos de crédito y papel comercial) y acciones preferentes calificadas por **MOODY'S** han acordado, previo a la asignación de cualquier calificación, pagar a **MOODY'S** por los servicios de valuación y calificación honorarios que van desde $1,500 dólares hasta $1,800,000 dólares.

Provincia de San Luis
Gobernación

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº 2360

MINISTERIO DEL CAPITAL
REFOLIADO Nº
~~235~~

FOLIO
~~215~~

CORRESPONDE A EXPEDIENTE N°0000-2005-072.727.-

237

Pase a Ministerio del Capital para que considere e informe a esta Gobernación.

P/a

Silvia Sosa Araujo
Jefe Programa Legal,
Técnico y Administrativo

SAN LUIS, 16 de diciembre de 2005.-
mg

CONTADURIA GRAL. PCIA.
RECIBIDO
Nº 237

MINISTERIO DEL CAPITAL
REFOLIADO Nº
~~236~~ 146

CDE. EXPTE Nº 0000-2005-072727

San Luis, 26 DIC 2005

238

Habiendo tomado conocimiento de La autorización que tramita, por el Banco Patagonia S.A. pasen los presentes actuados a intervención de la Dirección Provincial de Contaduría General de la Provincia.-

Sirva la presente de atenta nota.-

C.P.N. Alberto José Pérez
MINISTRO DEL CAPITAL-ECONOMIA
Gobierno de la Pcia. de San Luis

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº 238

239

San Luis, 09 de enero de 2006

MINISTERIO DEL CAPITAL
REFOLIADO Nº
237

INFORME Nº 6-CG-2006
CDE EXPTE Nº 072727-2005

Sr. Ministro del Capital

CPN Alberto José Pérez

S_____/_____D

Por las presentes actuaciones, el Banco Patagonia S.A. solicita que se le otorgue la autorización para funcionar la Sucursal en la Ciudad de Villa Mercedes Provincia de San Luis. Se observa lo siguiente:

- De fojas 1 a 3 constan el inicio del tramite pertinente a los efectos de obtener la autorización para funcionar, realizado por los apoderados del banco.
- De fojas 4 a 8 se acredita el poder general judicial y administrativo de los apoderados del banco.
- De fojas 97 a 108 consta el Estatuto Social del Banco Patagonia.
- De fs. 139 a 144 obra la calificación realizada por la Empresa Moody´s Investors Service.
- De fojas 109 a 138 obra cuadernillo explicativo sobre la contribución que realizara el banco al desarrollo económico financiero en la Ciudad de Villa Mercedes.
- De lo analizado surge que la entidad que solicita la autorización para funcionar no ha dado cumplimiento a los requisitos establecidos en el Art. 3 Inc. f) y g) de la Ley VIII-0278-2004.

Por lo tanto, previo a dar las vista de ley por parte de esta Contaduría General se deberá proceder a dar cumplimiento por parte de la entidad de los requisitos establecidos en el Art. 3 de la Ley VIII-0278-2004.

Lo saludo con atenta y distinguida consideración.

DIRECCIÓN PCIAL DE CONTADURÍA GRAL. SAN LUIS, 09 de enero de 2006

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA SAN LUIS

C.P.N. Daniel Marone
Contador General
Provincia de San Luis

BANCOPATAGONIA

239

238

240

Buenos Aires, 25 de Abril de 2006.

Dirección Provincial de Contaduría General.
Sr. Contador General Pcia. San Luis.
CPN Daniel Marone.
Presente.

Ref: Informe Nº 5-CG-2006.
CDE EXPTE Nº 074494-2005.

De nuestra mayor consideración:

Nos dirigimos a Ud. en relación al tema de la referencia a través del cual nuestra entidad ha solicitado autorización para funcionar en la Provincia de San Luis:

a) Respecto a lo requerido por el punto f del artículo 3° de la Ley VIII-0278-2004, Banco Patagonia S.A. es una entidad financiera autorizada a funcionar por el Banco Central de la República Argentina. En virtud de ello es una entidad que cumple con todos los requisitos exigidos por la Ley de Entidades Financieras como por la normativa propia del BCRA. Principalmente con las relaciones técnicas de liquidez y solvencia, como así también las relaciones patrimoniales mínimas conocidas como "capitales mínimos".

   Asimismo, y en particular en lo que hace a las exigencias de capitales mínimos, nuestro Banco tomando el último trimestre diciembre de 2005 a febrero de 2006, supera 3.8 veces lo exigido. A continuación adjuntamos copia del último balance.

   Por todo ello, entendemos que están dadas las suficientes garantías económicas y financieras para funcionar tanto a nivel nacional como provincial.

b) Respecto a lo requerido por el punto g del artículo 3º de la Ley VIII-0278-2004, Banco Patagonia S.A. se compromete a reinvertir periódicamente parte proporcional de sus utilidades en el ámbito de su provincia.

Sin otro particular, lo saludamos muy atte.

FABIAN PELOSSO
RESPONSABLE DE ADMINISTRACION DE INMUEBLES

NESTOR S. NOBILE
ABOGADO
CASL Mat. 47
CSJN T°75 - F°823

Emilio Carlos González Moreno
Vicepresidente 2º

Bs. As. 25.4.06
Firma/s Certificada/s en el Sello Nº F002436
que se agrega. Conste.-

Banco Patagonia S.A. Tte. Gral. J.D. Perón 500 (C1038AAJ) Tel. (011) 4323 5000
www.bancopatagonia.com.ar Buenos Aires, Argentina

COLEGIO DE ESCRIBANOS
CIUDAD DE BUENOS AIRES
CAPITAL FEDERAL - REPUBLICA ARGENTINA

ACTA DE CERTIFICACION DE FIRMAS
LEY 404

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REGISTRADO
Nº 2480

F 002436814

104

Buenos Aires, 25 de Abril de 2006 . En mi carácter de Escribano Adscripto del Registro 1521 de la Ciudad de Buenos Aires.

CERTIFICO: Que la/s firma que obra/n en el documento que adjunto a esta foja, cuyo requerimiento de certificación de su/s firma/s que se formaliza simultáneamente por ACTA número 104 del LIBRO número 38 , es/son puesta/s en mi presencia por la/s persona/s cuyo/s nombre/s y documento/s de identidad se menciona/n a continuación y de cuyo conocimiento doy fe. Emilio Carlos GONZALEZ MORENO, LE. 5. 407.612.Dicha persona manifiesta actuar en su carácter de Vicepresidente Segundo de "BANCO PATAGONIA S.A.", antes (Banco Patagonia Sudameris S.A.) con facultades suficientes para este acto, lo que acredita con el reordenamiento de Estatutos, otorgado por escritura del 26/5/2003, pasada al folio 915 de este mismo Registro, inscripta en la I.G.J. el 20/6/2003, bajo el Nº8358 del Libro 22 de S.p A.; con las actas de Asamblea y Directorio ambas de fecha 18/4/06 de elección de autoridades y con la escritura 1031 del 12/11/04 pasada al Folio 3303 de este Registro y protocolo de dicho año, inscripta en la I.G.J el 17/12/04 bajo el Nº16305 del Libro 26 de Soc. por Acc. que cambió la denominación Social por la actual de "Banco Patagonia S.A.". Documentación que he tenido a la vista, doy fe.-El documento adjunto consta de 1 foja. Dos ejemplares de igual tenor y al mismo efecto se certifican en sellos F 002436814 y F000544288.-

COLEGIO DE ESCRIBANOS
CIUDAD DE BUENOS AIRES
CAPITAL FEDERAL - REPUBLICA ARGENTINA

F 002436814

26
27
28
29
30
31
32
33
34
35
36
37
38
39
40
41
42
43
44
45
46
47
48
49
50

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº 2498

~~240~~

CDE.EXPTE-0000-2005-074494, que lleva glosado el expediente nº 0000-2005-072727

San Luis, 29 MAY 2006

242

Habiéndose a fs. 238/239, adjuntado documentación presentada por el Banco Patagonia S.A., vuelvan los presentes actuados a nueva intervención de la Dirección Provincial de Contaduría General de la Provincia.-

Sirva la presente de atenta nota.-

C.P.N. Alberto José Pérez
MINISTRO DEL CAPITAL-ECONOMIA
Gobierno de la Pcia. de San Luis

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REGISTRADO
Nº. 2420

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
Nº 261

243

AL DE LA PROVINCIA
LUIS

BANCOPATAGONIA

Memoria y Estados Contables
al 31 de diciembre de 2005 y 2004

ERNST & YOUNG

Pistrelli, Henry Martin y Asociados SRL
25 de Mayo 487 - C1002ABI
Buenos Aires, Argentina

Tel.: (54-11) 4318-1600/4311-6644
Fax: (54-11) 4312-8647/4318-1777
www.ey.com/ar

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REGISTRADO
Nº 2438

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
242

244

INFORME DEL AUDITOR

A los Señores Directores de
BANCO PATAGONIA S.A.
Tte. Gral. J. D. Perón 500
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

1. Hemos auditado los estados de situación patrimonial adjuntos de BANCO PATAGONIA S.A. al 31 de diciembre de 2005 y 2004 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de origen y aplicación de fondos por los ejercicios finalizados en esas fechas. Asimismo, hemos auditado los estados de situación patrimonial consolidados adjuntos de BANCO PATAGONIA S.A. y sus sociedades controladas al 31 de diciembre de 2005 y 2004 y los correspondientes estados consolidados de resultados y de origen y aplicación de fondos por los ejercicios finalizados en esas fechas, que se exponen como información complementaria en el Cuadro I. Dichos estados contables son responsabilidad de la Dirección de la Entidad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados contables basada en nuestras auditorías.

2. Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con las normas de auditoría vigentes en la República Argentina y con las "Normas mínimas sobre auditorías externas" emitidas por el Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.). Una auditoría requiere que el auditor planifique y desarrolle su tarea con el objetivo de obtener un grado razonable de seguridad acerca de la inexistencia de manifestaciones no veraces y errores significativos en los estados contables. Una auditoría incluye examinar, sobre bases selectivas, la evidencia respaldatoria de la información expuesta en los estados contables, así como evaluar las normas contables utilizadas, las estimaciones significativas efectuadas por la Dirección de la Entidad y la presentación de los estados contables tomados en su conjunto. Consideramos que nuestras auditorías nos brindan una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº 2449

245

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
Nº 243

3. Los estados contables mencionados en el primer párrafo han sido preparados por la Entidad de acuerdo con las normas contables establecidas por el B.C.R.A., las cuales difieren de las normas contables profesionales aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, República Argentina, en ciertos aspectos de valuación y exposición que se describen en la nota 2 a los estados contables adjuntos.

4. En nuestra opinión, los estados contables adjuntos, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de BANCO PATAGONIA S.A. y la situación patrimonial consolidada de BANCO PATAGONIA S.A. con sus sociedades controladas al 31 de diciembre de 2005 y 2004 y los respectivos resultados de sus operaciones y los orígenes y aplicaciones de sus fondos por los ejercicios finalizados en esas fechas, de conformidad con las normas del B.C.R.A. y, excepto por el efecto de lo mencionado en el tercer párrafo, con las normas contables profesionales vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, República Argentina.

5. En cumplimiento de disposiciones legales vigentes, informamos que:

a) Los estados contables mencionados en el primer párrafo se encuentran asentados en el libro "Balances" y han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas pertinentes de la Ley de Sociedades Comerciales, del B.C.R.A. y de la Comisión Nacional de Valores.

b) Los estados contables de BANCO PATAGONIA S.A. surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes y las normas reglamentarias del B.C.R.A.

c) Al 31 de diciembre de 2005, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a $ 3.459.949 no siendo exigible a esa fecha.

ERNST & YOUNG

CONTADURIA GRAL. PCIA. REFOLIADO Nº 245

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA Folio 244

d) Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2005, hemos facturado honorarios por servicios de auditoría prestados a la Entidad, que representan el 98% del total facturado a la Entidad por todo concepto, el 86% del total de servicios de auditoría facturados a la Entidad y a sus sociedades controladas y, el 84% del total facturado a la Entidad y a sus sociedades controladas por todo concepto.

246

Ciudad Autónoma de Buenos Aires,
17 de febrero de 2006

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

Pablo M. Moreno
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 - F° 235

Consejo Profesional de Ciencias Económicas
de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Nº E 2447043

Buenos Aires, 17/ 2/2006 01 0 T. 47 Legalización Nº 295921

CERTIFICAMOS, de acuerdo con las facultades otorgadas a este CONSEJO PROFESIONAL por las leyes 466 (Art. 2, Inc. D y J) y 20.488 (Art. 21, Inc. I), la autenticidad de la firma inserta el 17/ 2/2006 en BALANCE de fecha 31/12/2005 perteneciente a BANCO PATAGONIA S.A. para ser presentada ante , que se corresponde con la que el Dr. MORENO PABLO MARIO 20-16171094-7 tiene registrada en la matrícula CP T° 0164 F° 235 y que se han efectuado los controles de matrícula vigente, incumbencia, control formal del informe profesional y de concordancia formal macroscópica de la firma y que signa en carácter de socio de: PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS Soc. 2 T° 10 F° 13

mdv .8

LA PRESENTE LEGALIZACIÓN NO ES VÁLIDA SI CARECE DEL SELLO Y FIRMA DEL SECRETARIO DE LEGALIZACIONES.

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS CIUDAD AUTÓNOMA DE BUENOS AIRES

Dr. NORBERTO VIDAL
CONTADOR PUBLICO (U.B.A.)
SECRETARIO DE LEGALIZACIONES

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº 246

247
CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio 245

DE LA PROVINCIA
SAN LUIS

ÍNDICE

		Página
Memoria		
Informe del auditor		
Carátula		1
Estados de Situación Patrimonial		2
Estados de Resultados		7
Estados de Evolución del Patrimonio Neto		9
Estados de Origen y Aplicación de Fondos		10
Notas a los estados contables		11
Anexo A -	Detalle de Títulos Públicos y Privados	38
Anexo B -	Clasificación de las Financiaciones por situación y garantías recibidas	39
Anexo C -	Concentración de las Financiaciones	41
Anexo D -	Apertura por plazos de las Financiaciones	42
Anexo E -	Detalle de Participaciones en Otras Sociedades	43
Anexo F -	Movimiento de Bienes de Uso y Bienes Diversos	45
Anexo G -	Detalle de Bienes Intangibles	46
Anexo H -	Concentración de los Depósitos	47
Anexo I -	Apertura por plazos de los Depósitos, Otras Obligaciones por Intermediación Financiera y Obligaciones Negociables Subordinadas	48
Anexo J -	Movimiento de Previsiones	49
Anexo K -	Composición del Capital Social	50
Anexo L -	Saldos en moneda extranjera	51
Anexo N -	Asistencia a vinculados	52
Proyecto de Distribución de Utilidades		53
Estados contables consolidados		54
Informe de la Comisión Fiscalizadora		

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REGISTRADO
Nº 247

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
Nº 248

248

BANCO PATAGONIA S.A.

MEMORIA Y BALANCE GENERAL 2005

MEMORIA
Señores Accionistas

En cumplimiento de disposiciones legales y estatutarias vigentes, el Directorio de Banco Patagonia S.A. somete a consideración de sus Accionistas la documentación correspondiente al 82° ejercicio económico de la Sociedad, finalizado el 31 de diciembre de 2005, que comprende: Memoria, Estado de Situación Patrimonial, Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio Neto, Estado de Origen y Aplicación de Fondos y las notas y anexos que los complementan, Proyecto de Distribución de Utilidades, Informe del Auditor e Informe de la Comisión Fiscalizadora.

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REGISTRO
Nº 248

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
Nº 247

249

CONTENIDO

1. **Composición del Directorio y de la Comisión Fiscalizadora**
2. **Origen y Evolución de Banco Patagonia S.A.**
3. **Red Comercial**
4. **Gestión del Banco**
5. **Contexto Económico y del Sistema Financiero**
6. **Análisis Patrimonial y de Resultados de la Entidad**
7. **Estados Contables al 31 de diciembre de 2005**

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº 248

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
Nº 246

250

AL DE LA PROVINCIA
LUIS

1. COMPOSICIÓN DEL DIRECTORIO Y DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Directorio

Presidente:	Jorge Guillermo Stuart Milne
Vicepresidente 1º:	Ricardo Alberto Stuart Milne
Vicepresidente 2º:	Emilio Carlos Gonzalez Moreno
Directores:	Héctor Ricardo Bértola Héctor Carlos Bravo Carlos González Taboada Rubén Miguel Iparraguirre Daniel Pedro Marangoni Carlos Enrique Pérez
Gerencia General:	a/c Emilio Carlos Gonzalez Moreno

Comisión Fiscalizadora

Síndicos Titulares:	Andrea Nora Rey María Soledad Sampayo Cau Alberto Mario Tenaillon

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº 250

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
248

251

2. ORIGEN Y EVOLUCIÓN DE BANCO PATAGONIA S.A.

Banco Patagonia S.A., entidad financiera sujeta al régimen de la Ley Nº 21.526 y complementarias, es la sociedad controlante de un grupo de empresas que actúan en el mercado financiero y bursátil argentino, integrado, además del Banco, por Patagonia Valores S.A. Sociedad de Bolsa y Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión. Asimismo, ejerce el control de Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E. en la República Oriental del Uruguay.

El paquete accionario de Banco Patagonia S.A. está conformado, en un 76.67%, por un grupo privado de accionistas argentinos de amplia trayectoria en el mercado financiero y bursátil. El resto, se integra en un 19,95% por el grupo italiano Intesa BCI, que controla uno de los principales Bancos de Europa y el 3.38% remanente perteneciente a la Provincia de Río Negro (Argentina).

El grupo de accionistas privados antes citado comenzó sus actividades en el sistema financiero argentino en el año 1976 a través de diversas compañías, especializadas en el mercado bursátil, extrabursátil y cambiario. Posteriormente, en 1987 adquirió Finagen Compañía Financiera S.A., perteneciente a Volkswagen Argentina S.A. En 1988 Finagen Compañía Financiera S.A. se fusionó con Cambio Mildesa S.A., iniciando sus actividades como Banco Mildesa S.A. Luego, con el objetivo de desarrollar en la Argentina la actividad de administración de carteras y la creación de fondos comunes de inversión, a principios de 1995 firmó un acuerdo con el Banco de Inversión Británico Schroders, que finalizó en 2002.

En el año 1996, y a efectos de convertirse en una entidad financiera regional, Banco Mildesa S.A. adquirió el 85% del capital social de Banco de Río Negro S.A., como resultado del proceso de privatización, convirtiéndose así en agente financiero de la Provincia de Río Negro que retuvo el 15% del capital de Banco de Río Negro S.A. Durante el año 1997, ambas entidades, Banco Mildesa S.A. y Banco de Río Negro S.A. se fusionaron, manteniendo esta última denominación, para luego iniciar un proceso de consolidación como banco líder en la región patagónica; en consonancia con dicha estrategia, en ese año adquirió 9 sucursales del ex - Banco Almafuerte S.A. localizadas en distintas provincias de la región.

En el año 2000 y a fin de identificarse y reafirmar su estrategia regional cambió su denominación por la de Banco Patagonia S.A. nombre, que luego de varios procesos de fusiones y adquisiciones posteriores terminara siendo el utilizado en la actualidad.

Al cabo de dos años y para extender y afianzar su presencia a nivel nacional, Banco Patagonia S.A. inició gestiones para la fusión con Banco Sudameris Argentina S.A. (perteneciente al grupo italiano Intesa BCI) que culminaron en mayo de 2003 dando nacimiento a Banco Patagonia Sudameris S.A. La composición accionaria resultante de dicho proceso se mantiene hasta la actualidad según lo mencionado precedentemente.

Con la fusión de las dos entidades mencionadas, se logró sumar la experiencia de más de 90 años de trayectoria en el mercado financiero argentino, ya que Banco Sudameris Argentina S.A. había adquirido, en el año 2000 a Banco Caja de Ahorro S.A., entidad pionera en la incorporación del negocio de seguros al sector bancario, que, a su vez, en 1999 había sido incorporado por Banco Mercantil Argentino S.A.

Finalmente, en el marco de un ordenado crecimiento y cuidada expansión, Banco Patagonia durante el mes de julio de 2004 firmó un convenio con Lloyds TSB Bank plc, que se concretó en el mes de noviembre del mismo año con la incorporación de los activos y asunción de pasivos de la filial en Argentina de dicha Entidad británica, -que registraba más de 140 años en el país-.

De esta forma, en los últimos años Banco Patagonia afianzó su presencia a nivel nacional y se consolidó entre las primeras entidades de capital privado nacional en el sistema financiero argentino, cerrando su ejercicio económico al 31 de diciembre de 2005 entre las cinco mayores entidades de capital privado nacional.

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº 251

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
Nº

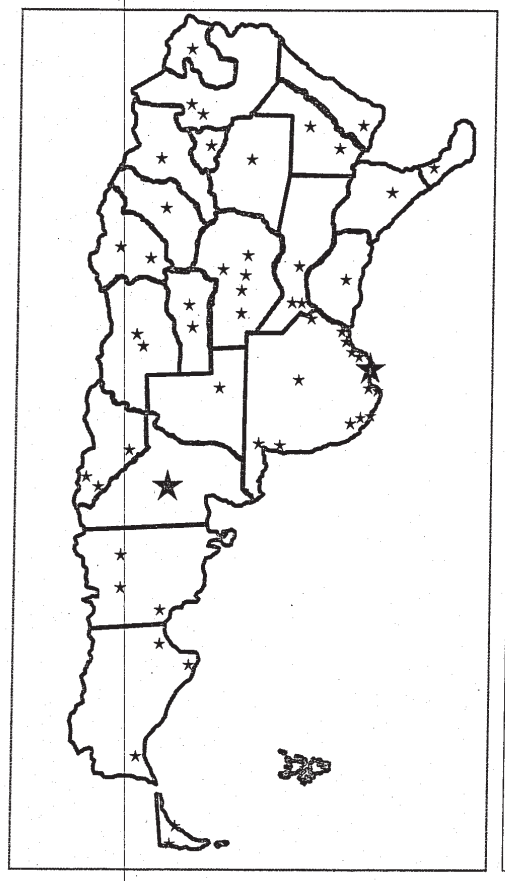
252

3. RED COMERCIAL

Con el objetivo de consolidar la presencia en todo el país y fortalecer la relación con los clientes, Banco Patagonia ha desarrollado una red de sucursales a nivel nacional con amplia cobertura geográfica en regiones estratégicas (capitales de todas las provincias y ciudades más importantes).

Durante el año 2005, se llevó a cabo un Programa de Expansión que abarcó la apertura de sucursales en las localidades de Tandil, Villa Mercedes, Santiago del Estero y Formosa (esta última durante enero de 2006). También se avanzó en el proceso de relocalización y adecuación de sucursales incorporadas a través de la operación con Lloyds TSB Bank plc. Por otra parte, se incorporaron los centros de recaudación ubicados en el Hospital Churruca y en la Municipalidad de de la ciudad de Mendoza.

En la actualidad, el Banco cuenta con 139 centros de atención conformados por 123 sucursales, 12 centros de atención comercial y 4 centros de recaudación.



Red de sucursales y Centros de Atención	
Total puntos de atención:	139
Capital Federal	35%
Gran Buenos Aires	17%
Interior del País	48%
ATM´S	
Total ATM´s:	202
Capital Federal	27%
Gran Buenos Aires	10%
Interior del País	63%

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REGISTRADO
Nº. 252

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio 251

253

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
SAN LUIS

Concebida como uno de los principales canales de atención y comercialización, la Sucursal permitió a las distintas áreas de negocios, brindar servicios acordes con las necesidades de los clientes de Banca de Personas, PyME, Empresas, Privada, Sector Público y Finanzas.

El Modelo de Atención Personalizado junto a la sinergia con los canales electrónicos, resultaron claves para el desarrollo de la relación comercial con los clientes.

Asimismo, la demanda creciente de servicios en cada segmento generó la necesidad de adecuar las plataformas comerciales y back office en cada una de las sucursales, como así también los niveles de supervisión mediante la creación de 12 Gerencias Zonales, a nivel nacional y una unidad de negocios en Córdoba, para su desarrollo regional.

Luego de la incorporación de Lloyds Bank, adopción de la marca BANCOPATAGONIA y el consecuente cambio de la identidad visual corporativa, se llevó a cabo un proceso para modificar la imagen y lay-out de las sucursales, con el objeto de adecuar sus características al modelo de atención vigente.

4. GESTIÓN DEL BANCO

Banco Patagonia cuenta con una importante participación en el negocio de acreditación de haberes, posicionándose como una de las primeras entidades con mayor volumen en este negocio dentro del Sistema Financiero Argentino.

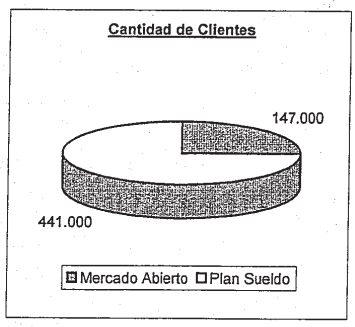
Con la incorporación de Lloyds Bank consolidó su intención de orientarse a la atención de segmentos múltiples de clientes, desarrollando productos y servicios específicos para cada perfil.

Las condiciones del mercado permitieron un importante desarrollo en el segmento de Microempresas y un crecimiento sostenido que abarcó a PyMEs y Grandes Empresas.

De cara al 2006, la clave para diferenciar la marca BANCOPATAGONIA será continuar brindando excelente calidad en el servicio, mantener el crecimiento sostenido de la cartera de préstamos, depósitos y tarjetas de crédito junto a las acciones de fidelización de clientes.

Banca de Personas

El Negocio de Banca de Personas incrementó su cartera a través de la incorporación de 90.000 clientes pertenecientes a segmentos de renta media y media alta, permitiendo posicionar a Banco Patagonia como un Banco multi-segmentos.



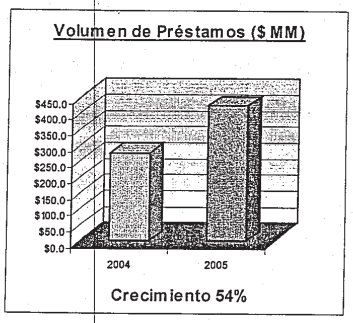
Durante el ejercicio 2005, se han cumplido las expectativas de crecimiento, tanto en carteras activas como pasivas, alcanzando los montos que se muestran en los siguientes gráficos:

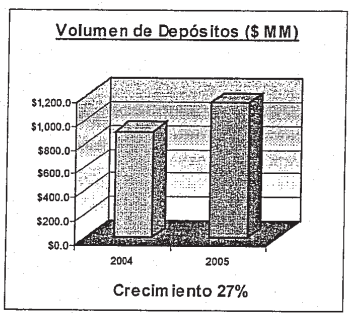
CONTADURIA GRAL. PCIA.
REGISTRADO
Nº 253

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
Nº 252

254

GENERAL DE LA PROVINCIA
SAN LUIS





Entre las principales acciones comerciales, que contribuyeron al logro de estos resultados, podemos mencionar:

- Cross selling sobre la cartera de clientes:
  - ✓ Préstamos Personales
  - ✓ Tarjetas de Crédito
  - ✓ Cuentas / Inversiones
  - ✓ Préstamos Prendarios
  - ✓ Seguros
- Lanzamiento de nuevos productos:
  - ✓ Tarjetas de Crédito American Express
  - ✓ Préstamos Hipotecarios
  - ✓ Nuevas opciones de inversión / ahorro
- Captación de nuevos clientes

Perspectivas para el año 2006

- Incrementar la presencia en localidades con alta potencialidad de negocios.
- Continuar el proceso de relocalización de sucursales a fin de lograr una mayor cobertura geográfica.
- Aumentar la cantidad de Clientes.
- Mejorar la Calidad de Atención.

Plan Sueldos

Tal como se mencionó, el Banco cuenta con una importante participación en el negocio de acreditación de haberes con un market-share, a diciembre de 2005, de un 9 % del total del sistema.

Durante el ejercicio se trabajó fuertemente en la consolidación de la relación Banco/clientes, tanto con las empresas adheridas a este servicio como con los empleados de las mismas, poniendo a disposición de éstos una amplia variedad de productos y servicios que permitan satisfacer sus propias necesidades y las de su grupo familiar.

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº 254

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
Nº 253

555

A fin de lograr una mayor especialización y calidad de servicio, la Gerencia de Plan Sueldos se encuentra organizada por segmentos de actividad, según el siguiente esquema:

- ✓ Empresas privadas
- ✓ Universidades
- ✓ Fuerzas armadas
- ✓ Fuerzas de seguridad
- ✓ Organismos públicos
- ✓ ANSeS - Jubilaciones

Esta estructuración permitió identificar perfiles de clientes con características específicas y necesidades puntuales. Asimismo, contribuyó con el desarrollo de productos y servicios especialmente diseñados para cada segmento de clientes.

Con el objetivo de afianzar su liderazgo, el Banco ha priorizado el profesionalismo de sus oficiales de negocios y la agilidad en la atención on-line.

Asimismo, dichos oficiales realizan visitas periódicas para conocer las inquietudes de estos clientes a través del contacto directo y detectar oportunidades de crecimiento.

Los esfuerzos llevados a cabo durante el ejercicio 2005, permitieron alcanzar una mejora en la rentabilidad individual del orden del 75% respecto del ejercicio anterior, manteniendo la calidad de servicio y sobre bases de políticas de crédito conservadoras.

Programa Universidades

El Programa Universidades comienza a gestarse a fines de 2004, con la decisión de reunir las distintas iniciativas que el Banco posee a fin de reflejarlas en la vocación de apoyo y compromiso, orientadas al ámbito académico a nivel nacional.

El mismo, se basó inicialmente en la relación que el Banco posee con las Universidades - instituciones clientes a través del servicio de Plan Sueldos- para hacerlo extensivo en sus servicios a toda la comunidad universitaria con la misión de convenir con cada casa de estudios un proyecto a largo plazo, que permita fortalecer las relaciones entre el Banco y el ámbito universitario del país.

Dicha misión se basa en 4 pilares que hacen a la estructura fundamental del Programa. Estos cuatro pilares incluyen:

- ✓ Relación Institucional
- ✓ Docentes y No Docentes
- ✓ Alumnos
- ✓ Extensión a Graduados

El Programa Universidades posee como objetivos principales para el año 2006:

- ➢ Posicionar a Banco Patagonia como "el Banco de las Universidades".
- ➢ Captar y fidelizar a largo plazo el segmento de alumnos no bancarizados (18 a 24 años) posicionando a Banco Patagonia como SU PRIMER BANCO, y con la posibilidad de continuar acompañándolos como profesionales en su ciclo de vida laboral.
- ➢ Mejorar el servicio y venta de productos por medio de ofertas más atractivas, especialmente diseñadas para los distintos segmentos de docentes y no docentes, rentabilizando los convenios de Plan Sueldo.

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº. 2550
CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Folio 234
256

- Extender los servicios y productos hacia los Graduados con vinculación a las entidades que los respaldan (Colegios/Consejos de Graduados) con préstamos para la financiación de Posgrados.
- Generar las mejores condiciones de retención de las relaciones comerciales actuales y captar nuevas a fin de generar un crecimiento sostenido del negocio.

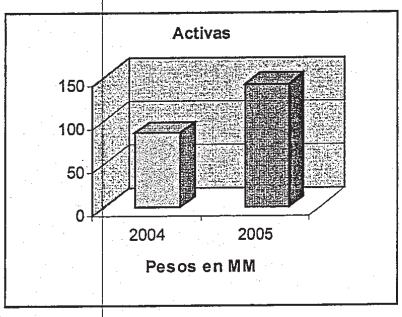
Banca PyME

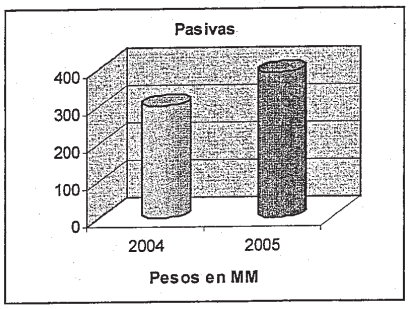
Banco Patagonia cuenta con un área de negocios exclusivamente dedicada a las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas, compuesta por profesionales especialmente capacitados y entrenados para entender la dinámica de estos negocios y encontrar dentro de nuestra amplia gama de productos y servicios, aquellos que más se ajusten a sus necesidades.

Actualmente, el área cuenta con una cartera de, aproximadamente, 20.000 clientes incluyendo PyMes y Microempresas. Entender su actividad, la conformación de la cadena de valor y el contacto permanente, constituyen el punto de partida para establecer una relación con el área que perdure en el tiempo y acompañe el desarrollo de sus negocios.

La cobertura geográfica en todo el país permite tener un profundo conocimiento de las distintas actividades económicas y productivas que se desarrollan en cada región entendiendo el rol protagónico que las PyMEs desempeñan. Asimismo, la presencia de un oficial de negocios en cada sucursal, permite brindar la atención personalizada que caracteriza a Banco Patagonia.

Durante el ejercicio 2005, el área creció en forma sostenida, incrementó su presencia en las distintas plazas, y consolidó la calidad de los activos comerciales con un alto grado de atomización.



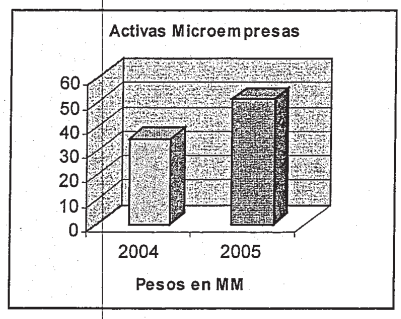


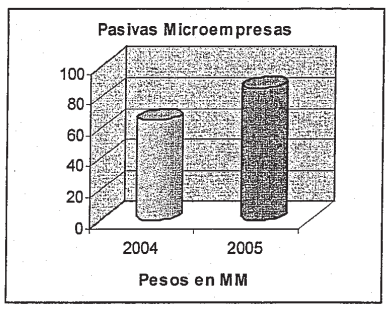
Cabe destacar que dentro del marco del desarrollo de acciones con la comunidad, se realizaron Jornadas Económicas, con la intención de brindar a las PyMEs, puntos de vista y perspectivas sobre el mercado financiero dentro de la situación económica nacional. Las Jornadas se llevaron a cabo en las ciudades de Salta, Mendoza, General Roca, Neuquén, Rosario, Santa Fé y Córdoba, contando con una gran asistencia y amplia convocatoria de los empresarios en cada plaza. El ámbito propuesto permitió el acercamiento e intercambio de ideas entre los invitados y las autoridades del Banco, reafirmando, de esta forma, su compromiso con el sector.

En el área de ***Microempresas***, los clientes cuentan con una amplia gama de productos y servicios diseñados para satisfacer sus necesidades personales y las de su emprendimiento comercial, con las siguientes características:

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REGISTRADO
Nº 2560
257
CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
Nº 255

- Atención personalizada a través de oficiales de negocios MyPE
- Productos y servicios acordes con las necesidades del sector,
- Agilidad para concretar sus proyectos comerciales y personales





Con vistas al próximo ejercicio, se fortalecerá la atención del segmento de Microempresas, objetivo fundamental en la estrategia de nuestro Banco, constituyendo de esta forma una característica diferencial en el mercado.

Banca Empresas

El área tiene a su cargo los negocios con las empresas cuya facturación anual es superior a $ 15 MM, contando con más de 1.300 clientes activos. Presta un servicio personalizado de banca comercial a los distintos sectores de la actividad económica y busca maximizar el nivel de agilidad, con un claro objetivo de vínculo integral y perdurable en el tiempo con sus clientes.

Para tal fin, se crearon dos gerencias, una a cargo del desarrollo comercial del Área Metropolitana y la otra para el Interior del país.

La Gerencia del Área Metropolitana, durante el año 2005, llevó adelante un modelo de gestión de proximidad que consistió en desarrollar tres nodos de atención espejos con las gerencias zonales ubicados, dos en zona norte y uno en zona sur y Capital Federal, asignando oficiales de negocios especializados en las sucursales correspondientes. Durante el año 2006 se continuará reforzando los actuales centros de atención y desarrollando un nuevo centro en la zona oeste.

Por otra parte, la Gerencia de Interior mantuvo el acercamiento del Banco a la empresa a través de visitas a cada región realizando reuniones con las empresas clientes. También inició el desarrollo de una atención integral de los clientes en una acción conjunta con la red de Sucursales con el fin de incentivar e intensificar la atención local de las compañías. Tomando como base esta acción conjunta, se inició durante este período la creación de distintas zonas, en las que incorporó personal local especializado en la atención a empresas del segmento, obteniendo los primeros resultados en algunas regiones como Rosario, Mendoza y Salta. Queda como uno de los principales objetivos para el primer semestre del 2006 la finalización del desarrollo de esta acción.

Se han celebrado acuerdos durante el año 2005 con empresas lideres en el sector de equipamiento agrícola y automotriz tendientes a incorporar nuevos negocios. Hacia fin de año se inició el desarrollo de Agro-negocios con el fin de atender en forma profesional y con líneas específicas a los interlocutores de este sector, esperando obtener un importante crecimiento del producto durante el año 2006.

El Banco ha participado activamente en cámaras de comercio, como las cámaras Británica, Francesa e Italiana y en foros empresarios con el objetivo de desarrollar nuevos vínculos

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REGISTRADO
Nº 257

258
CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
Nº

comerciales. En el año 2006 se continuará con esta política desarrollando lazos con las cámaras de comercio Chilena y Española.

La gestión comercial realizada en el 2005 permitió un sostenido crecimiento tanto en los depósitos (47%) y en la cartera activa comercial (82%) como en servicios no financieros (45%) y en Trading de divisas (56%), en relación con el ejercicio 2004. Asimismo, se logró fortalecer la relación con los clientes mediante el desarrollo y adecuación de productos transaccionales mejorando el nivel de cross selling con los mismos.

La calidad de servicio, principal elemento diferenciador de la competencia en el largo plazo, constituyó la base del modelo de gestión personalizado generando diversas actividades con los clientes para asegurar la satisfacción de los mismos.

El objetivo para el año 2006 será el de continuar y reforzar estas acciones comerciales a través de la organización de eventos tendientes a una mejora continua de la relación con los clientes.

Banca de Productos Mayoristas

Cash Management

Se ha desarrollado y comenzado a comercializar este producto con un concepto moderno y dinámico dentro de un entorno Web. Las empresas pueden operar en forma remota ya sea ordenando pagos a proveedores (cheques, transferencias, pagos por ventanilla) o visualizando a través de Internet tanto los pagos efectuados como el estado de sus cobranzas. Para 2006, la estrategia es aumentar la cantidad de adherentes a este producto a través de un ambicioso presupuesto elaborado en conjunto con las áreas involucradas.

Durante el segundo semestre de 2005 se tomó la decisión de implementar, en forma gradual y progresiva, un Sistema de Gestión de Calidad (S.G.C.) alineado a la Norma ISO 9001:2000, con el objeto de optimizar y controlar los procesos en el marco de una acción fuertemente orientada a aumentar la satisfacción del cliente. En diciembre de 2005 se concretó la implementación de dicho sistema para Cash Management, Servicio de Pago a Proveedores y Terceros, el cual fue certificado el 11 de enero de 2006 por TÜV Rheinland Argentina S.A.

E-Comex

Durante el año 2005, Banca Empresas experimentó un aumento del 56% en el volumen anual de transacciones de comercio exterior respecto del ejercicio anterior, alcanzando los U$S 1.240 MM.

Este resultado positivo se logró profundizando el posicionamiento del Banco y ampliando la base de clientes a través de su estrategia de cooperación, asistencia y asesoramiento al cliente en todas las regiones del país. Asimismo, las herramientas informáticas desarrolladas, a través de las cuales recibieron las novedades de sus ingresos y egresos de divisas, facilitaron la operatoria de las empresas y contribuyeron con su eficacia. En el 2006 y a través del Home Banking los clientes podrán consultar sus operaciones de importación y exportación. Estas herramientas diferenciaron claramente al Banco de la competencia.

Plan Sueldos

En el año 2005 se realizó un trabajo en conjunto con la Gerencia de Plan Sueldos que permitió la incorporación de 50 nuevas empresas al servicio con 3.300 cápitas a la vez que produjo un incremento de la nómina de convenios existentes en 4.050 cápitas.

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFRENDADO
Nº. 258
259
CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio

Home Banking

En los últimos meses del año 2005 se inició el proyecto de Home Banking para empresas y se estima su lanzamiento para el mes de marzo del corriente año. A través de este servicio, los clientes empresas podrán hacer consultas y transacciones sobre las distintas cuentas abiertas en Banco Patagonia.

Patagonia Leasing

Durante el 2005 Banco Patagonia incursionó en el negocio de leasing financiero destinado especialmente al segmento mayorista (Empresas y Pymes). Dicha línea se desarrolló en forma exitosa celebrando más de 250 contratos. Los bienes dados en leasing se destinaron a distintos rubros de la actividad económica tales como transporte y logística, equipos industriales, maquinaria para la construcción y maquinaria agrícola facilitando con este instrumento financiero las inversiones de los clientes. Para el 2006 continuará esta política en forma activa aportando una solución a los distintos procesos de inversión de capital de los clientes.

Finanzas

El área de finanzas ha desarrollado durante el ejercicio 2005 sus tres segmentos de negocios específicos:

- Mesa de Operaciones
- Entidades Financieras y Financieras No Bancarias
- Relaciones Internacionales y Corresponsalía.

Mesa de Operaciones

Durante el ejercicio 2005, su equipo de trabajo operó para clientes internos y externos en diversos productos financieros como compra venta de títulos públicos y privados, operaciones cambiarias mayoristas, monetarias interfinancieras y de inversiones para clientes institucionales como A.F.J.P. y compañías de seguros entre otros.

El volumen de operaciones del 2005 aumentó considerablemente con respecto al ejercicio anterior, en toda la variedad de productos mencionados precedentemente, con lo que se distinguió por ser una de las entidades que lideran los distintos rankings publicados por Instituciones como el M.A.E., B.C.R.A.; Forex M.A.E., Superintendencia de A.F.J.P., etc.

Es de destacar, por último, la tarea de administración de los recursos propios líquidos del Banco en la utilización de dichos fondos, buscando el mejor equilibrio entre riesgo y retorno aplicado para distintos plazos, monedas y tasas.

Entidades Financieras y Financieras no bancarias

En este período, se consolidó el crecimiento del sector, no sólo en volumen (de $ 50 MM de activas a diciembre del 2004 a $ 150 MM en diciembre del 2005), sino también en cantidad de clientes (de 40 clientes activos a diciembre del 2004 a 70 clientes activos aproximadamente a diciembre del 2005). Esto se vio reflejado, en el importante incremento del margen financiero y de comisiones.

Para el 2006, el objetivo será alcanzar un crecimiento del 50 % en carteras activas, y generar un incremento en comisiones, a través de los productos transaccionales del Banco.

A mitad del año 2005, se incorporó el sector de Institucionales (compañías de seguros, administradoras de tarjetas, compañías de administración de fondos, etc.), esperando tener un crecimiento en comisiones, con los productos y servicios del Banco, como así también, ingresos

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº. 2590

financieros, con la captación de carteras pasivas, a través de los distintos productos (Fondos Comunes, Cuentas remuneradas, plazos fijos, Fideicomisos, etc.).

Relaciones Internacionales y Corresponsalía

Es el área que mantiene y genera la relación con las Entidades Financieras del exterior, que resulta de fundamental importancia para la operatoria relacionada con comercio exterior. Esta relación se ha intensificado dado el crecimiento que el comercio internacional ha evidenciado en los últimos ejercicios.

Banco Patagonia, en la actualidad cuenta con la calificación de los principales bancos europeos, de Estados Unidos y países limítrofes. Se encuentra en pleno desarrollo de relaciones con mercados puntuales como los asiáticos, con los que la Argentina se encuentra incrementando el intercambio comercial.

Asimismo, el Banco participa habitualmente en los más importantes eventos y foros internacionales, como Fondo Monetario Internacional, BID, Felaban, etc.

Es de destacar que, durante el ejercicio Banco Patagonia ha firmado conjuntamente con el grupo financiero Banco Popular Español -tercer Banco de España-, un acuerdo comercial para el pago de remesas de emigrantes argentinos que envían fondos desde España a Argentina.

El objetivo para el próximo ejercicio, se basa en conseguir el máximo de utilización posible de las líneas crediticias a las que el Banco tiene acceso y obtener una mayor utilización de todos aquellos productos, que fortalecen el crecimiento del comercio exterior del país.

Sector Público

En el año 2005, Banco Patagonia continuó afianzando su vínculo con la Provincia de Río Negro en su rol de Agente Financiero, atendiendo las necesidades financieras y de servicios de los distintos estamentos del Sector Público de la Provincia (Administración Central, Organismos y Sociedades vinculadas, como así también Municipios).

En este último período se avanzó en la estrategia de segmentar la atención de los clientes, a fin de conocer y poder satisfacer las demandas específicas de cada uno de los diferentes organismos de la Administración Pública Nacional, Provincial y Municipal, Fuerzas Armadas y de Seguridad y Universidades Nacionales.

Con este fin y continuando el proceso iniciado en el año 2004, los oficiales de negocios realizaron cursos de capacitación sobre el funcionamiento del Sector Público en todos sus niveles de Gobierno.

El cumplimiento de esta estrategia consolidó el proceso de desarrollo nacional de la Banca Pública, generando nuevas relaciones comerciales con organismos de la Administración Provincial y Municipal. Como consecuencia de este desarrollo, la Banca logró ampliar su oferta de productos y servicios, tales como operaciones de comercio exterior, tarjetas corporativas, servicios de vales de comida y operaciones de Títulos, entre otras. A su vez, se han incrementado los servicios de recaudación en sus distintas modalidades (tradicional por ventanilla, débito automático y medios electrónicos).

Este crecimiento de los negocios permitió que las comisiones generadas fueran un 20,28 % superiores a las del año anterior.

Asimismo, a fin de colaborar en el crecimiento de la cartera de productos activos del Banco, se firmaron convenios de Código de Descuento, tanto a nivel provincial como municipal, para el otorgamiento de préstamos personales con débito directo en el recibo de sueldo de los empleados.

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº. 260
261
CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
SAN LUIS

Uno de los convenios más destacados fue el que se firmó con la Provincia de La Rioja que posibilitó que la sucursal se transformara en una de las principales colocadoras de préstamos personales en todo el país.

En el 2006 se cumplen 10 años desde la privatización del Banco de la Provincia de Río Negro y de la actuación de Banco Patagonia como Agente Financiero del Estado Provincial, oportunamente establecida mediante el convenio celebrado con fecha 27 de mayo de 1996.

En tal sentido, el Gobernador de la Provincia de Río Negro autorizó, mediante el Decreto-Ley Nº 15/05 de fecha 30 de diciembre de 2005, al Ministerio de Hacienda, Obras y Servicios Públicos de dicha Provincia, a prorrogar en las mismas condiciones el contrato antes citado, por un plazo de 180 días, a partir del 1º de enero de 2006, hasta la efectivización del procedimiento licitatorio, del cual es decisión del Directorio de Banco Patagonia S.A. formar parte.

Para el próximo período, las prioridades para este sector de Banco Patagonia son:

- ✓ Continuar brindando sus servicios a la Provincia de Río Negro, tal como lo viene desarrollando desde 1996.
- ✓ Agregar valor a los clientes actuales, a través del conocimiento profundo por parte de los oficiales de negocios de las necesidades especificas de cada uno de ellos.
- ✓ Consolidar la relación en aquellas plazas y organismos con los cuales se está comenzando la gestión comercial.

Mercado de Capitales

Fideicomisos Financieros

En el transcurso del año 2005, Banco Patagonia acompañó al mercado en el crecimiento exponencial que experimentó este instrumento como herramienta de financiamiento.

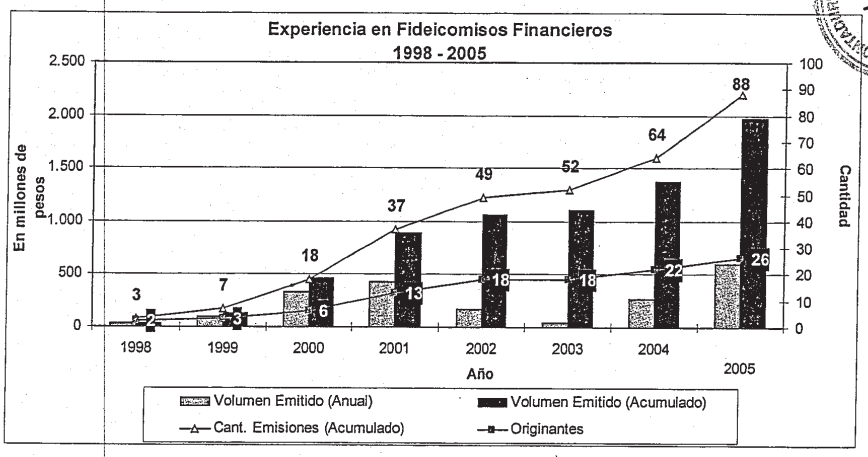
En este sentido, se ha organizado y distribuido en el mercado primario 24 emisiones de Fideicomisos Financieros por un valor de $ 600 MM; un incremento del 122% con respecto al monto emitido durante el año anterior, ocupando el segundo lugar como fiduciario en cuanto a emisiones con oferta pública de fideicomisos de créditos. Los clientes que confiaron en los servicios de Banco Patagonia este año fueron: CMR Falabella, Ribeiro, Banco Piano, Banco Columbia, Banco Finansur, Fava, Tarjeta Naranja, Tarjetas Cuyanas, Banco CMF, Caja de Crédito Cuenca y Uole S.A.

Banco Patagonia ofrece la experiencia de un líder con capacidad de brindar un servicio integral que incluye, la estructuración de la operación más adecuada, la venta del producto a los inversores y la administración de los bienes fideicomitidos. Al mismo tiempo, brinda al inversor un instrumento con una relación riesgo–rendimiento superior al resto de las alternativas similares de inversión; con las máximas calificaciones en el mercado local otorgadas por calificadoras de riesgo internacionales.

Hasta la fecha Banco Patagonia ha realizado 88 emisiones de Fideicomisos Financieros con oferta pública por alrededor de $ 2.000 MM, con múltiples activos subyacentes tales como préstamos personales, de consumo, tarjetas de crédito, prendas, hipotecas y préstamos garantizados; acompañando a 26 fiduciantes al mercado de capitales argentino.

En función del desempeño alcanzado durante el 2005, el desafío para el año 2006 será incrementar la participación en el mercado y acompañar a nuevos fiduciantes en su primer contacto con el mercado de capitales; con activos subyacentes relacionados con mercados financieros maduros, alargando los plazos de las emisiones tradicionales e incorporando nuevas opciones de securitización de activos no tradicionales; tal como se realizó durante 2005 emitiendo el primer fideicomiso de créditos prendarios posterior a la crisis.

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFORZADO
Nº. 2610
262
CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
Nº 260



Emisiones 2004 - 2005

CMR Falabella
Series I a V
$ 115,440,715
Fiduciante
CMR Falabella
Organizador, Agente colocador y Fiduciario
BANCOPATAGONIA

Columbia
Series II a VI
$ 138,394,703
Fiduciante
Banco Columbia
Organizador, Agente colocador y Fiduciario
BANCOPATAGONIA

Ribeiro
Series III a VII
$ 119,044,767
Fiduciante
Ribeiro SACIFAeI
Organizador, Agente colocador y Fiduciario
BANCOPATAGONIA

Fava
Series IV a VIII
$ 52,711,030
Fiduciante
Favacard S.A.
Organizador, Agente colocador y Fiduciario
BANCOPATAGONIA

Tarjeta Naranja
Series I a III
$ 154,001,390
Fiduciante
Tarjeta Naranja
Organizador, Agente colocador y Fiduciario
BANCOPATAGONIA

CMF
Garantizados
$ 106,364,644
Fiduciante
Banco CMF
Organizador, Agente colocador y Fiduciario
BANCOPATAGONIA

Banco Piano
Serie I a II
$ 58,991,288
Fiduciante
Banco Piano
Organizador, Agente colocador y Fiduciario
BANCOPATAGONIA

Finansur
Series I a II
$ 26,549,277
Fiduciante
Banco Finansur
Organizador, Agente colocador y Fiduciario
BANCOPATAGONIA

Tarjeta Nevada
Serie I a III
$ 56,000,000
Fiduciante
Tarjetas Cuyanas
Organizador, Agente colocador y Fiduciario
BANCOPATAGONIA

Cuencred
Serie IV
$ 4,439,544
Fiduciante
Caja de Crédito Cuenca
Organizador, Agente colocador y Fiduciario
BANCOPATAGONIA

Otero
Series I a II
$ 7,645,316
Fiduciante
UOLE S.A.
Organizador, Agente colocador y Fiduciario
BANCOPATAGONIA

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº 2620

...263

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
Nº

DE LA PROVINCIA
LUIS

Sociedades Controladas

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

Durante el año 2005 el negocio de Fondos Comunes de Inversión en el sistema continuó incrementándose respecto al año 2004, hasta llegar a un patrimonio neto total administrado por los fondos de $ 9.582 MM al cierre del ejercicio. Esto representa un crecimiento de casi 46% sobre los $ 6.556 MM que se administraban a fines del año 2004.

En cuanto a la composición de las inversiones por tipo de fondo, también se observaron cambios sustanciales. Hacia fines del 2005 el patrimonio administrado por fondos de plazo fijo representaba el 65% del total administrado, mientras que hacia fines del año 2004 administraba el 70% del total del patrimonio de la industria. En contraposición, los fondos que mayor terreno ganaron fueron los de renta variable cuya participación de mercado aumentó de un 26% en el año 2004 a un 38% a fines del año 2005; acumulando más de $ 3.700 MM de patrimonio hacia finales del 2005. Durante el año 2005 los Fondos con instrumentos de Renta Fija en pesos concentraron aproximadamente el 17% del patrimonio de la industria.

Las perspectivas para el año 2006 se muestran optimistas a nivel macroeconómico. Teniendo en cuenta la evolución de la industria de Fondos Comunes de Inversión durante el 2005, y considerando la ampliación de la base de clientes, se resolvió el lanzamiento de un conjunto de cuatro nuevos Fondos denominados Lombard Asia F.C.I., Lombard América F.C.I., Lombard Europa F.C.I y Lombard Global F.C.I.

Finalmente, en este contexto la sociedad generó un resultado positivo, al 31 de diciembre de 2005, de $ 0,4 MM.

Patagonia Valores S.A. Sociedad de Bolsa

Durante el ejercicio 2005, se mantuvieron favorablemente las expectativas generales de la economía y al igual que en el año anterior aumentó el interés en los negocios bursátiles.

Las perspectivas para el año 2006 se muestran optimistas a nivel macroeconómico, sin dejar de tener presente que, un aumento en la tasa de inflación esperada podría generar un cambio de expectativas o que un retroceso del actualmente favorable escenario internacional, podría alterar el normal desenvolvimiento de las decisiones de inversión.

De todos modos, teniendo en cuenta la tendencia alcista de los precios de las acciones y los proyectos de nuevos negocios que están bajo análisis, la Sociedad tiene como objetivo incrementar su resultado positivo, que al 31 de diciembre de 2005, alcanzó los $ 1,1 MM.

Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E.

Durante el ejercicio 2005, la subsidiaria uruguaya obtuvo un resultado positivo de $ 1,8 MM (U$S 0,6 MM), que representa un 16% de rentabilidad sobre el patrimonio al inicio.

Con dicha utilidad, la responsabilidad patrimonial neta de la entidad es de U$S 6,0 MM, manteniendo en la exigencia de capital calculada en función de los activos de riesgo, un exceso en su integración de U$S 1,5 MM, según la normativa del Banco Central de la República Oriental del Uruguay.

Es de destacar que, durante este período se verificó una mejora en las condiciones del sistema financiero uruguayo que permitieron superar exitosamente la crisis por la que atravesó en el 2003 y que permiten evaluar la posibilidad de incrementar nuestra presencia en dicha plaza, a través de nuevas alternativas de inversión y crecimiento.

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REGISTRADO
Nº. 263
264
CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
262

Recursos Humanos

Durante el ejercicio 2005, el Banco ha llevado a cabo diversos programas de capacitación tanto internas como externas, que han involucrado a áreas comerciales y operativas. Asimismo ha llevado adelante acciones tendientes a facilitar el desarrollo de carrera de los colaboradores manteniendo sus programas de becas de estudio universitarios de grado y de postgrado.

Por otra parte y en el mismo sentido, se ha abordado nuevamente con todo el personal del Banco, durante los meses de octubre y noviembre, el Programa de Gestión del Desempeño anual sobre la base de medición del grado de desarrollo de competencias organizacionales predefinidas, así como de niveles de contribución de cada colaborador para el logro de los objetivos del área. Para ello, en forma previa se ha capacitado a todos los mandos medios con colaboradores a su cargo, y se ha ampliado y profundizado el marco propio de entrevista de coaching prevista dentro de este programa, con el fin de asegurar que cada colaborador pueda conocer la evolución de los aspectos destacados de su desempeño y las áreas de mejora propuestas en la evaluación, y pueda expresar sus expectativas de desarrollo en la organización.

Cabe mencionar también que mediante el Programa de Búsquedas Internas así como de promociones, más de 140 colaboradores de la Entidad han podido acceder durante este ejercicio, a funciones de mayor responsabilidad, corporizando de este modo concretas propuestas de desarrollo profesional.

También durante el año 2005 se concretó la finalización del Programa de Jóvenes Profesionales 2004/2005 con la incorporación efectiva a distintas áreas del Banco del total de sus integrantes y se ha dado comienzo en el mes de abril a la edición 2005/2006 mediante la cual el Banco ratifica su vocación de seguir desarrollando este programa de formación e inserción laboral, convocando a estudiantes universitarios próximos a graduarse o profesionales recientemente graduados. La convocatoria se hace extensiva a colaboradores que trabajan dentro de la organización así como al mercado laboral. Al igual que el año anterior, el programa contempla una rotación por todas las áreas del Banco, con actividades formativas especiales y presentación de trabajos monográficos.

También es importante mencionar que el Banco durante este ejercicio ha seguido desarrollando canales de comunicación interna para sus colaboradores con una publicación denominada Punto de Encuentro, así como mediante la Intranet del Banco desde la cual los empleados pueden acceder a conocer oportunidades laborales, espacios culturales e información de su interés.

5. CONTEXTO ECONÓMICO Y DEL SISTEMA FINANCIERO

Panorama económico de la República Argentina

Al igual que en el año anterior, Argentina logró sostener durante el año 2005 un crecimiento del producto superior al 9%.

En el 2005 la industria logró un incremento del 7,7%, que la ubica un 6,7% por encima del máximo histórico (alcanzado en 1998), aunque redujo su participación sobre el PBI al 15,4% respecto al 16,8% en el 2004. Esto se debió a la completa utilización de la capacidad disponible de algunas industrias y al mayor crecimiento relativo del resto de los sectores de la economía.

En materia fiscal, el superávit primario se mantuvo en los niveles del 2004 logrando superar el 3,5% sobre el PBI. En términos nominales, la recaudación tributaria del mes de diciembre fue de $ 11.300 MM, lo que significó, respecto del mismo mes del año 2004, un aumento del 41.4%. De este modo, el año 2005 cierra con un total de recursos tributarios de $ 119.252 MM, un 21,3% más alto que la recaudación registrada durante el 2004. Por su parte, el gasto público en 2005 creció en forma ininterrumpida. En el primer trimestre el gasto primario nominal fue de $ 16.863 MM llegando a $ 23.160 MM en el último trimestre.

CONTADURIA GRAL. PCIA.
RECEPCIONADO
Nº 264

265

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
Nº 263

Este significativo crecimiento económico es acompañado y sustentado también por el excelente comportamiento de las cuentas externas. La fuerte demanda mundial de materias primas y tipo de cambio favorable para el sector externo, permitieron que la tendencia positiva de las exportaciones no se agotara, aumentando un 19% en 2005 y llegando a U$S 40.000 MM, un nivel inédito para nuestro país. A su vez, las importaciones crecieron en el mismo período un 18%, motivadas por el constante aumento del PBI y la creciente necesidad de insumos importados aunque a diferencia del año anterior no pesaron las de origen energético dada la bondad climática. De esta forma, la balanza comercial continuó siendo positiva y superó el valor de 2004, alcanzando los U$S 11.323 MM.

En el plano monetario se verificó un aumento de la tasa de inflación. El IPC registró un incremento anual del 12,3%, que comparado con el 6,1% en 2004, puso en evidencia el fuerte aumento de la demanda agregada, tanto sea por consumo privado como por gasto público y el agotamiento de la capacidad productiva en algunas industrias. Dicho de otro modo, el producto observado alcanza al producto potencial y el ajuste se realiza vía precios.

En 2005 las reservas del Banco Central crecieron más de U$S 8.400 MM , un 54% por encima del record acumulado en 2004. De esta forma, luego de la cancelación anticipada de la deuda con el Fondo Monetario Internacional, Argentina comenzará el 2006 con un nivel similar de reservas con relación a principios de 2005, cuando aún no había finalizado el proceso de reestructuración de la deuda pública y existía incertidumbre al respecto.

En un contexto de crecimiento de los agregados monetarios gracias al buen desempeño de los depósitos y de expansión de la actividad productiva y de mejores perspectivas de negocios, los préstamos al sector privado crecieron a tasas superiores al 30% durante 2005. La expansión del crédito privado se generalizó y homogeneizó en todos los grupos de bancos en un contexto de continua mejora en la calidad de la cartera de financiaciones privadas.

El Banco Central utilizó diferentes instrumentos de regulación monetaria que permitieron compensar la emisión asociada a la compra de divisas en un mercado de cambios superavitario. Al respecto, inició un proceso de precancelación de las cuotas de redescuentos que habían sido otorgados durante la crisis de 2001 y 2002 como asistencia por iliquidez. Estas operaciones generaron una contracción de la oferta monetaria del orden de $ 9.500 MM en 2005.

En igual sentido, la emisión de letras y notas del Banco Central ha sido el factor de absorción natural de la autoridad monetaria. De esta forma, la contracción de la Base Monetaria Amplia, generada con estos instrumentos, fue de más de $ 10.000 MM en 2005.

Además, las entidades financieras redujeron su exposición al sector público nacional, dado que el Banco Central estableció limites, llevando durante 2005, el margen entre el crédito al sector público y el financiamiento privado a casi un tercio.

Como hecho destacable hay que mencionar también que el índice EMBI mostró una notable reducción, principalmente, como consecuencia de la finalización del proceso de reestructuración de la deuda pública, con lo que concluyó el 2005 en 504 puntos básicos.

El inicio del año 2006 encuentra a la Argentina ante el desafío de mantener el fuerte ritmo de crecimiento de la economía, mitigando problemas lógicos, originados luego de varios períodos de expansión, como el sostenido aumento del nivel de precios. Durante el 2006, un año no electoral, la política económica tendrá objetivos múltiples como la reducción de los índices sociales (desempleo y pobreza) y la desaceleración del gasto público, entre otros.

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº 265
266
CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
Nº 264

Sistema Financiero Argentino

El año 2005 marca el saneamiento del sistema financiero y la sostenida recuperación del crédito, acompañada por los adecuados incentivos regulatorios destinados a extender los plazos y a ejercer un manejo prudente de los riesgos asociados.

Este año, las entidades financieras lograron mostrar resultados positivos por primera vez luego de la crisis de 2001 y 2002. A esto se le suma la capitalización realizada por las entidades financieras tanto públicas como privadas, que superaron los $ 1.500 MM en 2005.

Las tasas de interés revirtieron la tendencia decreciente registrada durante 2003 y 2004. El Banco Central guió esta suba con las emisiones de letras. En 2005 las tasas de interés de Lebac de menor duración aumentaron más de 4 puntos porcentuales (p.p.), en tanto que las de mayor plazo se incrementaron entre 3 p.p. y 3,5 p.p.

La intervención del Banco Central en el mercado de pases, reflejó el cambio en el sesgo de la política monetaria implementado desde principios de año. En el 2005 las tasas de pases pasivos acumularon un alza de 2,5 p.p., en tanto que las de las operaciones activas para el BCRA mostraron un incremento de 3 p.p.

En el transcurso de este año se registró una caída en el ratio de liquidez bancaria explicada mayormente por la aplicación de fondos a la cancelación anticipada de redescuentos realizada por algunas entidades y al otorgamiento de préstamos al sector privado.

En 2005 se consolidó el crecimiento de los préstamos al sector privado, culminando el año con un crecimiento superior al 35% anual. De esta forma, pasaron a representar el 9,4% del PBI, registrando un aumento de 1,3 p.p. en el año. Asimismo, algunas líneas de préstamos volvieron a registrar crecimientos record desde que se iniciara la recuperación tras la crisis de 2001 y 2002, como es el caso de los préstamos personales y las financiaciones con tarjetas de crédito.

Durante 2005 se observó el incremento de la participación de las Pymes en la línea de documentos a sola firma, llegando a conformar el 35% de la cartera, mientras que a fines de 2004 representaban solo el 17%. Dicho incremento se da en un contexto donde la participación en los créditos del resto de las personas jurídicas y físicas continuó en ascenso, aunque en menor proporción.

Se ha observado, además, un incremento continuo en las altas de nuevos créditos hipotecarios, donde el volumen de nuevos préstamos duplicó al de 2004.

Los depósitos totales del sistema financiero crecieron un 17,24% durante el año, aunque hay que destacar que los depósitos del sector privado aumentaron 21,13% y los del sector público solo 7,58%.

Si la observación es por tipo de depósito, los plazos fijos se incrementaron en un 17,66%, los saldos en caja de ahorro aumentaron 10,64%, mientras que las cuentas corrientes tuvieron una variación positiva del 23,17%.

6. ANÁLISIS PATRIMONIAL Y DE RESULTADOS DE LA ENTIDAD

A continuación se realiza el análisis patrimonial y de resultados correspondiente al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2005, comparativo con las cifras e indicadores al 31 de diciembre de 2004.

La información acerca de las bases de presentación de los estados contables se expone en nota 1 a los mismos e incluye los criterios de valuación y exposición utilizados.

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFRENDADO
Nº 266

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
267

Resultado Neto

El Banco ha obtenido en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2005 una utilidad de $ 234,6 MM que representa un 38,91% del patrimonio al inicio del ejercicio y un incremento de 158,5% con respecto a la utilidad obtenida en el ejercicio anterior.

El margen bruto de intermediación financiera que ascendió a $ 380,8 MM tuvo un impacto decisivo en el resultado del ejercicio, fundamentalmente como consecuencia de la fuerte apreciación de la posición de títulos públicos en cartera de la Entidad (valuada totalmente a valores de mercado), al resultado positivo generado por la posición neta de activos y pasivos expuestos al CER (11,75%) y a la mejora en el spread financiero por el mayor volumen de préstamos otorgados durante el ejercicio.

Los ingresos netos por servicios mejoraron en un 46,5%, contribuyendo en $ 144,8 MM al resultado final. Estos incrementos permitieron cubrir el 52% de los gastos de administración. Este aumento está sustentado en el mayor volumen de operaciones generado por el crecimiento de la actividad económica (que redunda en mayor cantidad de operaciones comisionables) y por la consolidación de la cartera del ex Lloyds Bank incorporada a finales de 2004.

Banco Patagonia ha obtenido resultados positivos durante los doce meses del ejercicio 2005, situación que se ha mantenido en forma ininterrumpida desde Noviembre de 2003.

La Entidad sigue pautas de valuación de activos y pasivos en un todo de acuerdo con las normas contables profesionales, sin utilizar en ningún caso ciertas franquicias normativas autorizadas por el B.C.R.A. como consecuencia de la crisis de finales del año 2001.

Este criterio de prudencia continúa destacando a Banco Patagonia dentro del escenario de la banca local, y expresa el sentido de transparencia y confiabilidad que el Directorio mantiene como pilar fundamental dentro de los valores que rigen para esta Entidad.

ROE (Retorno sobre el capital)

El retorno sobre el patrimonio neto al inicio del ejercicio fue, al 31 de diciembre de 2005, de 38,91% superando al promedio del sistema financiero (6,45%) (*) y del conjunto de entidades privadas (3,67%) (*).

(*) Fuente: B.C.R.A. cifras a Nov. 05

ROA (retorno sobre los activos)

El retorno sobre los activos al inicio del ejercicio fue del 6,5%, destacándose frente al resultado del sistema financiero (0,77%) (*) y al de las entidades privadas (0,48%) (*).

(*) Fuente: B.C.R.A. cifras a Nov. 05

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFRENDADO
Nº 267

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
267

268

FISCAL DE LA PROVINCIA
SAN LUIS

Estado patrimonial

Evolución de préstamos y depósitos

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2005 el nivel de depósitos totales de la Entidad aumentó en un 26,9% ($ 561 MM), correspondiendo las principales variaciones a plazo fijo (39,8%), caja de ahorros (33,2%) y cuentas corrientes (23,8%).

La mayor liquidez generada por el incremento mencionado se aplicó al otorgamiento de nuevos préstamos al sector privado no financiero, los que crecieron con respecto al ejercicio anterior en un 41,1%, ($ 378 MM) correspondiendo las principales variaciones a préstamos personales (103,6%), adelantos (103,2%), documentos (61%) y tarjetas de crédito (26,8%).

Por otra parte, es de destacar el fuerte crecimiento en las operaciones de leasing, las cuales se incrementaron en un 867,9% con respecto al ejercicio anterior.

Finalmente, con respecto a las Financiaciones corresponde mencionar el ratio de cartera irregular, el cual, al 31 de diciembre de 2005, fue de 5,40% con respecto al 11,77% del ejercicio anterior.

Ratio de liquidez

Durante el ejercicio 2005 el Banco ha mantenido un buen nivel de liquidez, con un 59,20% de activos líquidos sobre depósitos al cierre del ejercicio. Los activos líquidos incluyen las disponibilidades y la tenencia de títulos públicos que Banco Patagonia mantiene valuados a su valor recuperable.

Cabe destacar que durante el 2005 la Entidad canceló en su totalidad la asistencia por iliquidez transitoria que mantenía con el Banco Central de la República Argentina, utilizando para ello el excedente de liquidez que se verificaba al 31 de diciembre de 2004 (71,04%).

Ratio de solvencia

En cuanto a la solvencia, y por incidencia de los resultados obtenidos, el patrimonio de la entidad aumentó en un 37,25% ($ 224,5 MM), mientras que el patrimonio del sistema financiero lo hizo en 11,73% ($ 2.803 MM), llevando el índice de solvencia medido en término de patrimonio neto a 4,10 siendo que, el citado indicador para el total del sistema se ubica para igual período en 7,29 (*) y para las entidades privadas en 6,80 (*).

En tanto, la relación entre el patrimonio neto y el total de activos ascendía en diciembre de 2005 al 19,62%, superior al promedio del sistema financiero 8,29%(*) y al del conjunto de las entidades privadas 12,83%(*).

(*) Fuente: B.C.R.A. cifras a Nov. 05

Regulaciones monetarias

La Entidad cumple adecuadamente con las regulaciones monetarias establecidas por el B.C.R.A., manteniendo el criterio de prudencia que la caracteriza.

Con respecto a capitales mínimos la Entidad cumple en exceso con las exigencias que el B.C.R.A. establece en esta materia. La integración de capital siguiendo dichas pautas excedía a la exigencia normativa para enero de 2006 en un 372%.

CONTADURIA GRAL. FDIA.
REFOLIADO
Nº 268
269
Folio 267

Estructura patrimonial y de resultados

A continuación se expone el estado de situación patrimonial y de resultados de la Entidad al 31 de diciembre de 2005 en forma comparativa con los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2004, 2003 y 2002.

Estructura patrimonial	**2005**	**2004**	**2003**	**2002 (*)**
Disponibilidades	396.632	395.722	540.921	233.398
Títulos Públicos y Privados	1.171.643	1.087.875	717.573	809.458
Préstamos	1.873.327	1.570.356	1.109.961	1.319.168
Otros Créditos p/Intermediación Financiera	415.792	689.034	208.114	241.447
Bienes Dados en Locación Financiera	30.295	3.130	4.848	9.809
Participaciones en Otras Sociedades	54.704	51.391	28.289	12.962
Créditos Diversos	153.962	184.458	145.179	201.043
Bienes de Uso	81.008	99.960	85.174	160.505
Bienes Diversos	40.055	23.559	9.202	38.421
Bienes Intangibles	-	-	-	55.524
Partidas Pendientes de Imputación	461	1.770	1.683	4.413
TOTAL DE ACTIVO	**4.217.879**	**4.107.255**	**2.850.944**	**3.086.148**
Depósitos	2.649.086	2.088.340	1.410.584	1.149.206
Otras Obligaciones p/Intermediación Financiera	394.225	1.067.929	622.573	1.132.521
Obligaciones Diversas	55.529	26.963	35.555	43.977
Previsiones	36.192	62.502	24.045	54.716
Obligaciones Negociables Subordinadas	246.483	239.986	236.693	285.739
Partidas Pendientes de Imputación	8.979	18.723	9.455	9.506
TOTAL DE PASIVO	**3.390.494**	**3.504.443**	**2.338.905**	**2.675.665**
PATRIMONIO NETO	**827.385**	**602.812**	**512.039**	**410.483**
TOTAL DE PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	**4.217.879**	**4.107.255**	**2.850.944**	**3.086.148**

(*) Incluye cifras según EECC de Banco Patagonia S.A. y Banco Sudameris Argentina S.A.

Estructura de resultados	**2005**	**2004**	**2003**	**2002 (*)**
Ingresos financieros	461.153	412.387	187.933	1.038.965
Egresos financieros	80.355	151.217	430.406	516.912
Margen bruto de intermediación	**380.798**	**261.170**	**-242.473**	**522.053**
Cargos por incobrabilidad	49.364	24.522	62.967	235.306
Ingresos por servicios	189.082	135.901	118.831	160.109
Egresos por servicios	44.248	37.032	37.534	28.380
Resultado mon. por intermediación financiera	-	-	-888	-477.468
Gastos de Administración	282.520	191.241	235.845	312.841
Resultado monetario por egresos operativos	-	-	84	27.120
Resultado neto por intermediación financiera	**193.748**	**144.276**	**-460.792**	**-344.713**
Utilidades Diversas	90.847	53.578	76.126	26.188
Pérdidas Diversas	50.022	107.081	207.165	131.732
Resultado monetario por otras operaciones	-	-	-667	-38.486
Impuesto a las ganancias	-	-	1.323	21.389
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	**234.573**	**90.773**	**-593.821**	**-510.132**

(*) Incluye cifras según EECC de Banco Patagonia S.A. y Banco Sudameris Argentina S.A.

Distribución de resultados

Sometemos a consideración de los Señores Accionistas los resultados no asignados al cierre del ejercicio:

Resultado neto del ejercicio antes del impuesto a las ganancias	234.573
Impuesto a las ganancias	-
Resultado neto del ejercicio	234.573
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	21.925
Total de resultados no asignados al cierre	**256.498**

El Directorio propone que los mismos sean distribuidos de la siguiente manera:

A Reserva Legal (20% s/miles de $ 234.573)	46.915
A disposición de la Asamblea de Accionistas	209.583
Total saldos distribuibles	**256.498**

El Directorio hace llegar su agradecimiento a clientes, proveedores, instituciones financieras y especialmente al personal de la Entidad por el apoyo y eficaz colaboración que nos han brindado durante el presente ejercicio.

Buenos Aires, 17 de febrero de 2006.

EL DIRECTORIO

271

Nº 2700

BANCO PATAGONIA S.A.

Domicilio Legal:

Teniente Gral. Juan D. Perón 500 – Ciudad Autónoma de Buenos Aires – República Argentina

Actividad Principal: Banco Comercial

Fecha de Constitución: 4 de mayo de 1928

Datos de Inscripción en el Registro Público de Comercio de la Ciudad de Buenos Aires	**Fecha**	**(1) Del instrumento constitutivo:** 18/09/1928 **(2) De la modificación:** 26/08/05
	Número	**Libro de Sociedad de Acciones:** 28 **Folio:** 9.320

Fecha de vencimiento del contrato social: 29 de agosto de 2038

Ejercicio Económico Nº 82

Fecha de inicio: 1° de enero de 2005	**Fecha de cierre:** 31 de diciembre de 2005

Composición del Capital (Nota 3)

Cantidad y características de las acciones en circulación	**En Pesos**	
	Suscripto	**Integrado**
439.750.290 acciones ordinarias escriturales de VN $ 1 y de un voto cada una	439.750.290	439.750.290

Información requerida por el Banco Central de la República Argentina

Nombre del auditor firmante:	Pablo M. Moreno
Asociación Profesional:	Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.
Informe correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2005	1 (cierre de ejercicio – favorable sin salvedades)

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII - F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº 2710

BANCO PATAGONIA S.A.

272

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31/12/05 y 31/12/04
(cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	31/12/05	31/12/04
A. Disponibilidades		
Efectivo	164.158	175.562
Bancos y corresponsales	232.474	220.160
	396.632	**395.722**
B. Títulos Públicos y Privados		
Tenencias en cuentas de inversión (Anexo A)	-	474.515
Tenencias para operaciones de compra - venta o intermediación (Anexo A)	534.144	226.096
Títulos Públicos sin cotización (Anexo A)	524	29.244
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A. (Anexo A)	633.580	438.178
Inversiones en títulos privados con cotización (Anexo A)	3.395	8.499
(Previsiones) (Anexo J)	-	(88.657)
	1.171.643	**1.087.875**
C. Préstamos		
Al sector público no financiero (Anexos B, C y D)	539.975	738.862
Al sector financiero (Anexos B, C y D)	169.734	216.352
Al sector privado no financiero y residentes en el exterior (Anexos B, C y D)	1.294.630	917.467
Adelantos	241.567	118.892
Documentos	427.336	265.502
Hipotecarios	106.986	138.968
Prendarios	2.358	4.485
Personales	195.371	95.953
Tarjetas de crédito	180.291	142.232
Otros	131.741	136.361
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	12.960	15.734
(Intereses documentados)	(3.980)	(660)
(Previsiones) (Anexo J)	(131.012)	(302.325)
	1.873.327	**1.570.356**

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII - F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA
REFOLIADO
Nº. 272

BANCO PATAGONIA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31/12/05 y 31/12/04
(cifras expresadas en miles de pesos)

CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
Nº 273

ACTIVO – Continuación	31/12/05	31/12/04
D. Otros Créditos por Intermediación Financiera		
Banco Central de la República Argentina	59.103	77.087
Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término	147.982	355.720
Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término	132.492	116.769
Obligaciones Negociables sin cotización (Anexos B, C y D)	33.680	11.763
Otros no comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores (Nota 17)	62.532	306.091
Otros comprendidos en Normas de Clasificación de Deudores (Anexos B, C y D)	2.017	2.948
Int. y aj. dev. a cobrar comp. en normas de clasif. de deudores (Anexos B, C y D)	15	236
(Previsiones) (Anexo J)	(22.029)	(181.580)
	415.792	**689.034**
E. Bienes dados en locación financiera		
Bienes dados en locación financiera (Anexos B, C y D)	30.991	3.565
(Previsiones) (Anexo J)	(696)	(435)
	30.295	**3.130**
F. Participaciones en Otras Sociedades		
En Entidades financieras (Anexo E)	19.126	17.218
Otras (Anexo E)	35.578	34.335
(Previsiones) (Anexo J)	-	(162)
	54.704	**51.391**
G. Créditos Diversos		
Deudores por venta de bienes (Anexos B, C y D)	4.300	1.312
Accionistas	69.072	77.148
Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta – Crédito Fiscal	-	-
Otros (Nota 16)	103.907	159.650
Int. y ajustes dev. a cobrar por deudores por venta de bienes (Anexos B, C y D)	37	5
Otros intereses y ajustes devengados a cobrar	4.757	4.376
(Previsiones) (Anexo J)	(28.111)	(58.033)
	153.962	**184.458**
H. Bienes de Uso (Anexo F)	**81.008**	**99.960**
I. Bienes Diversos (Anexo F)	**40.055**	**23.559**
J. Bienes Intangibles (Anexo G)	-	-
K. Partidas Pendientes de Imputación	**461**	**1.770**
TOTAL DE ACTIVO	**4.217.879**	**4.107.255**

Andrés E. Prada
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. / T° LVIII - F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

BANCO PATAGONIA S.A.

CONTADURIA GRAL. PCIA. REFRENDADO Nº 2730

274

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31/12/05 y 31/12/04
(cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVO	31/12/05	31/12/04
Depósitos (Anexos H e I)		
Sector público no financiero	262.971	233.950
Sector financiero	10.156	17.101
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	2.375.959	1.837.289
Cuentas Corrientes	492.580	400.579
Cajas de Ahorro	753.509	567.476
Plazo Fijo	948.554	678.561
Otros	174.918	163.843
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	6.398	26.830
	2.649.086	**2.088.340**
M. Otras Obligaciones por Intermediación Financiera		
Banco Central de la República Argentina (Anexo I)	484	448.053
Otros (Nota 18)	484	448.053
Bancos y Organismos Internacionales (Anexo I)	8.969	12.075
Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término	122.341	117.221
Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término	158.598	386.316
Otras (Anexo I) (Nota 16)	103.748	104.201
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar (Anexo I)	85	63
	394.225	**1.067.929**
N. Obligaciones Diversas		
Dividendos a pagar	820	-
Honorarios	5.000	-
Otras (Nota 16)	49.709	26.963
	55.529	**26.963**
O. Previsiones (Anexo J) (Nota 5)	**36.192**	**62.502**
P. Obligaciones Negociables Subordinadas (Anexo I)	**246.483**	**239.986**
Q. Partidas Pendientes de Imputación	**8.979**	**18.723**
TOTAL DE PASIVO	**3.390.494**	**3.504.443**
PATRIMONIO NETO (Según Estado respectivo)	**827.385**	**602.812**
TOTAL DE PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	**4.217.879**	**4.107.255**

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII - F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

BANCO PATAGONIA S.A.

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFORZADO
Nº. 2740

275

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
Nº 273

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31/12/05 y 31/12/04
(cifras expresadas en miles de pesos)

CUENTAS DE ORDEN	31/12/05	31/12/04
DEUDORAS		
Contingentes		
Créditos obtenidos (saldos no utilizados) (Nota 18)	-	-
Garantías recibidas	2.005.059	1.603.278
Cuentas contingentes deudoras por contrapartida	57.331	768.232
	2.062.390	**2.371.510**
De Control		
Créditos clasificados irrecuperables	505.868	429.877
Otras (Nota 16)	1.320.685	1.542.872
Cuentas de control deudoras por contrapartida	232.862	182.322
	2.059.415	**2.155.071**
De Derivados		
Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del activo subyacente	15.243	-
Cuenta de derivados deudoras por contrapartida	66.632	62.541
	81.875	**62.541**
De Actividad Fiduciaria		
Fondos en fideicomiso	346.681	126.000
	346.681	**126.000**
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	**4.550.361**	**4.715.122**

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII - F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA. REGISTRADO Nº 275

276

Folio

BANCO PATAGONIA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31/12/05 y 31/12/04
(cifras expresadas en miles de pesos)

CUENTAS DE ORDEN – Continuación	31/12/05	31/12/04
ACREEDORAS		
Contingentes		
Garantías otorgadas al B.C.R.A.	-	620.289
Otras garantías otorg. comp. en Normas de Clasificación de Deudores (Anexos B, C y D)	30.606	123.297
Otras garantías otorg. no comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores	1.169	1.274
Otras comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexos B, C y D)	25.556	23.372
Cuentas contingentes acreedoras por contrapartida	2.005.059	1.603.278
	2.062.390	**2.371.510**
De Control		
Valores por acreditar	74.815	67.350
Otras	158.047	114.972
Cuentas de control acreedoras por contrapartida	1.826.553	1.972.749
	2.059.415	**2.155.071**
De Derivados		
Valor "nocional" de opciones de venta lanzadas	51.389	62.541
Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del activo subyacente	15.243	-
Cuentas de derivados acreedoras por el contrario	15.243	-
	81.875	**62.541**
De Actividad Fiduciaria		
Cuentas de actividad fiduciaria acreedoras por contrapartida	346.681	126.000
	346.681	**126.000**
TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	**4.550.361**	**4.715.122**

Las notas 1 a 22, los anexos A a L y N, el Proyecto de Distribución de Utilidades y el Cuadro I que se acompañan, forman parte integrante de estos estados.

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVII - F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REGISTRADO
Nº 276
CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
Nº 277

BANCO PATAGONIA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

Correspondientes a los ejercicios terminados el 31/12/05 y 31/12/04

(cifras expresadas en miles de pesos)

DETALLE	31/12/05	31/12/04
A. INGRESOS FINANCIEROS		
Intereses por disponibilidades	4.985	2.272
Intereses por préstamos al sector financiero	12.682	6.990
Intereses por adelantos	27.239	16.936
Intereses por documentos	2.581	2.486
Intereses por préstamos hipotecarios	11.509	5.515
Intereses por préstamos prendarios	196	413
Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	13.732	6.911
Intereses por otros préstamos	56.997	39.111
Intereses por otros créditos por intermediación financiera	40	1
Resultado neto de títulos públicos y privados	180.259	240.801
Resultado por préstamos garantizados - Decreto 1387/01	37.838	11.498
Ajustes por cláusula C.E.R.	84.937	50.515
Ajustes por cláusula C.V.S.	226	7.555
Otros	27.932	21.383
	461.153	**412.387**
B. EGRESOS FINANCIEROS		
Intereses por depósitos en cajas de ahorro	4.270	2.118
Intereses por depósitos a plazo fijo	36.257	17.349
Intereses por financiaciones del sector financiero	1.015	294
Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	469	480
Otros intereses	13.904	21.675
Resultado neto por opciones	192	-
Ajustes por cláusula C.E.R.	9.016	31.520
Otros	15.232	77.781
	80.355	**151.217**
MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN	**380.798**	**261.170**
C. CARGO POR INCOBRABILIDAD	**49.364**	**24.522**
D. INGRESOS POR SERVICIOS		
Vinculados con operaciones activas	76.836	53.953
Vinculados con operaciones pasivas	63.755	49.802
Otras comisiones	14.250	9.416
Otros	34.241	22.730
	189.082	**135.901**
E. EGRESOS POR SERVICIOS		
Comisiones	12.088	12.102
Otros (Nota 16)	32.160	24.930
	44.248	**37.032**

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. (T° LVII - F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº. 2720

BANCO PATAGONIA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS
Correspondientes a los ejercicios terminados el 31/12/05 y 31/12/04
(cifras expresadas en miles de pesos)

DETALLE	31/12/05	31/12/04
F. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		
Gastos en personal	139.127	89.166
Honorarios a directores y síndicos	9.443	3.341
Otros honorarios	14.030	7.972
Propaganda y publicidad	3.348	751
Impuestos	17.983	11.488
Otros gastos operativos	85.474	67.877
Otros	13.115	10.646
	282.520	**191.241**
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	**193.748**	**144.276**
G. UTILIDADES DIVERSAS		
Resultado por participaciones permanentes	4.726	2.542
Intereses punitorios	214	292
Créditos recuperados y previsiones desafectadas	44.225	21.326
Ajustes por cláusula C.E.R.	455	479
Otras (Nota 16)	41.227	28.939
	90.847	**53.578**
H. PÉRDIDAS DIVERSAS		
Intereses punitorios y cargos a favor del B.C.R.A.	19	82
Cargo por incobrabilidad de créditos diversos y por otras previsiones	29.498	59.520
Amortización de diferencias por resoluciones judiciales	8.003	11.684
Otras (Nota 16)	12.502	35.795
	50.022	**107.081**
RESULTADO NETO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	**234.573**	**90.773**
I. IMPUESTO A LAS GANANCIAS	-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO – GANANCIA	**234.573**	**90.773**

Las notas 1 a 22, los anexos A a L y N, el Proyecto de Distribución de Utilidades y el Cuadro I que se acompañan, forman parte integrante de estos estados.

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06
Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII - F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº. 2780
279
CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
Nº

BANCO PATAGONIA S.A.

ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
Correspondientes a los ejercicios terminados el 31/12/05 y 31/12/04
(cifras expresadas en miles de pesos)

Movimientos	Capital Social (1)	Aportes no capitalizados: Aportes irrevocables para futuros aumentos de capital (1)	Ajustes al patrimonio (1)	Reserva de utilidades Legal	Resultados no asignados	Total al 31/12/05	Total al 31/12/04
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	397.483	78.688	35.868	-	90.773	602.812	512.039
Distribución de Resultados no Asignados aprobada por la Asamblea de Accionistas del 26/04/05							
- Reserva Legal	-	-	-	58.848	(58.848)	-	-
- Dividendos en Efectivo (2)	-	-	-	-	(10.000)	(10.000)	-
Capitalización de Ajustes al Patrimonio aprobada por la Asamblea de Accionistas del 11/07/05 (1)	35.868	-	(35.868)	-	-	-	-
Capitalización de Aportes Irrevocables aprobada por la Asamblea de Accionistas del 11/07/05 (1)	6.399	(6.399)	-	-	-	-	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	234.573	234.573	90.773
Saldos al cierre del ejercicio	**439.750**	**72.289**	**-**	**58.848**	**256.498**	**827.385**	**602.812**

(1) Ver nota 3
(2) Ver nota 7

Las notas 1 a 22, los anexos A a L y N, el Proyecto de Distribución de Utilidades y el Cuadro I que se acompañan, forman parte integrante de estos estados.

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII - F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA. REGISTRADO Nº 279

280

Folio 228

BANCO PATAGONIA S.A.

ESTADOS DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS
Correspondientes a los ejercicios terminados el 31/12/05 y 31/12/04
(cifras expresadas en miles de pesos)

		31/12/05	31/12/04
Variación de fondos			
Disponibilidades al inicio del ejercicio reexpresadas		395.722	540.921
Aumento / (Disminución) de los fondos		910	(145.199)
Disponibilidades al cierre del ejercicio		396.632	395.722
Causas de variación de los fondos en moneda homogénea			
Ingresos financieros cobrados		192.763	311.891
Ingresos por servicios cobrados		188.861	131.999
Menos:			
Egresos financieros pagados		72.902	90.530
Egresos por servicios pagados		44.270	36.409
Gastos de administración pagados		267.705	177.412
Fondos (aplicados a) / originados en las operaciones ordinarias	(A)	(3.253)	139.539
Otras causas de origen de fondos			
Aumento neto de depósitos		549.330	674.474
Aumento neto de otras obligaciones por intermediación financiera		-	12.603
Aumento neto de otros pasivos		-	10.721
Disminución neta de títulos públicos y privados		96.491	-
Disminución neta de otros créditos por intermediación financiera		100.313	-
Otros orígenes de fondos		67.093	33.921
Total de orígenes de fondos	(B)	813.227	731.719
Otras causas de aplicación de fondos			
Aumento neto de títulos públicos y privados		-	142.550
Aumento neto de préstamos		270.145	530.381
Aumento neto otros activos		1.644	146.305
Aumento neto de otros créditos por intermediación financiera		-	165.606
Disminución neta de otras obligaciones por intermediación financiera		481.667	-
Disminución neta de otros pasivos		21.223	-
Dividendos pagados en efectivo		9.180	-
Otras aplicaciones de fondos		25.205	31.615
Total de aplicaciones de fondos	(C)	809.064	1.016.457
Aumento / (Disminución) de los fondos = (A + B – C)		910	(145.199)

Las notas 1 a 22, los anexos A a L y N, el Proyecto de Distribución de Utilidades y el Cuadro I que se acompañan, forman parte integrante de estos estados.

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17/02/06

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII - F° 135
Síndico Titular

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFORMADO
Nº. 2800

281

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
209

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 y 2004

(cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 1: Bases de presentación de los estados contables

1.1. Información Comparativa

De acuerdo con lo requerido por la Comunicación "A" 4265 del Banco Central de la República Argentina (B.C.R.A.) del 22 de diciembre de 2004, el Estado de Situación Patrimonial, el Estado de Resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio Neto y el Estado de Origen y Aplicación de Fondos al 31 de diciembre de 2005 y los Anexos que así lo especifican, se presentan en forma comparativa con saldos al cierre del ejercicio precedente.

1.2. Cifras Expresadas en miles de pesos

Los presentes estados exponen cifras expresadas en miles de pesos de acuerdo con lo requerido por la norma CONAU 1 – 111 del B.C.R.A. (Comunicación "A" 3359).

1.3. Reexpresión en moneda constante

Las normas contables profesionales establecen que los estados contables deben expresarse en moneda homogénea. En un contexto de estabilidad monetaria, la moneda nominal es utilizada como moneda homogénea y, en un contexto de inflación o deflación, los estados contables deben expresarse en moneda de poder adquisitivo de la fecha a la cual corresponden dando reconocimiento contable a las variaciones en el índice de precios internos al por mayor (I.P.I.M.) publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (I.N.D.E.C.), de acuerdo con el método de reexpresión establecido en la Resolución Técnica (R.T.) N° 6 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.).

Los estados contables de la Entidad al 31 de diciembre de 2005 y las cifras comparativas reconocen las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda hasta el 28 de febrero de 2003 de acuerdo a lo requerido por el Decreto 664/2003 del P.E.N., la Resolución General N° 441 de la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.) y la Comunicación "A" 3921 del B.C.R.A. Las normas contables profesionales, establecen que la discontinuación en la aplicación del método de reexpresión establecido en la R.T. N° 6 debió efectuarse a partir del 1° de octubre de 2003. Los efectos de no haber reconocido las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda hasta esta última fecha no han sido significativos en relación a los mencionados estados contables.

1.4. Principales criterios de valuación y exposición

A continuación se describen los principales criterios de valuación y exposición seguidos para la preparación de los estados contables al 31 de diciembre de 2005 y las cifras comparativas:

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII – F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REGISTRADO
Nº 287

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
Nº 280
282

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 y 2004

(cifras expresadas en miles de pesos)

A. Activos y pasivos en moneda extranjera

Los activos y pasivos nominados en moneda extranjera fueron valuados al tipo de cambio de referencia establecido por el B.C.R.A., mediante la Comunicación "A" 3500, para el dólar estadounidense, o su equivalente de tratarse de otras monedas extranjeras. Las diferencias de cambio fueron imputadas a los resultados de cada ejercicio.

B. Títulos Públicos y Privados

1. Títulos públicos con cotización

a) Tenencias en cuentas de inversión

Al 31 de diciembre de 2004, la Entidad mantenía la proporción de Boden 2007 y Boden 2012 solicitados oportunamente al B.C.R.A. a su valor técnico. Asimismo, dichas tenencias contaban con una previsión para adecuar su valor neto a los correspondientes valores de mercado, ya que a dicha fecha la diferencia entre ambos valores era significativa.

b) Tenencias para operaciones de compra – venta o intermediación:

Se encuentran valuados a los valores de cotización vigentes al cierre de cada ejercicio, en el Mercado de Valores de Buenos Aires o el Mercado Abierto Electrónico. (ver nota 19).

c) Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.:

Letras del B.C.R.A. (LEBAC) y Notas del B.C.R.A. (NOBAC): Al 31 de diciembre de 2005, se encuentran valuados a su valor de mercado. Dicho valor no difiere significativamente de su valor de costo actualizado por cláusula CER, en caso de corresponder, incrementado por la aplicación de la tasa interna de retorno en aquellos casos que corresponda su aplicación de acuerdo con lo dispuesto por la Comunicación "A" 4414 del B.C.R.A.

Al 31 de diciembre de 2004 fueron valuadas a su valor técnico (valor de costo más ajuste por cláusula CER, de corresponder, y el importe descontado devengados desde la fecha de compra hasta el cierre del ejercicio). Dicho criterio, no difiere significativamente de su valuación a sus correspondientes valores de mercado.

2. Inversiones en títulos privados con cotización:

Se encuentran valuados al valor de la última cotización registrada en el Mercado Abierto Electrónico a la fecha de cierre de cada ejercicio.

Andrés G. Frida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII – F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFORZADO
Nº. 2820

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
Nº 283

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES
A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 y 2004
(cifras expresadas en miles de pesos)

C. Asistencia al Sector Público:

Préstamos Garantizados Nacionales - Decreto 1387/01

Tal como lo establece la Comunicación "A" 3911 y modificatorias los préstamos garantizados emitidos por el Gobierno Nacional según el Decreto Nº 1387/01, se han registrado al 31 de diciembre de 2005 al menor valor entre su valor presente y su valor técnico. La diferencia positiva entre el valor presente ó el valor técnico (el menor de ambos) y los valores teóricos según se definen en el punto 4 de la Comunicación "A" 3911, se reflejaron en una cuenta regularizadora del activo. A los efectos de la determinación del valor técnico se consideraron las condiciones de emisión o características particulares de cada activo, considerando, de corresponder, la conversión a pesos de operaciones en moneda extranjera, el ajuste por CER y devengamiento de intereses al cierre de cada ejercicio. Asimismo, para el valor presente, los flujos de fondos según las condiciones contractuales fijadas en cada caso de la asistencia descripta precedentemente (contemplando, de corresponder, el devengamiento acumulado a fin de mes por la aplicación del CER), se descontaron a las tasas de interés que se establecieron en el cronograma del punto 2 de la citada Comunicación.

Asimismo, la Entidad sobre la base del análisis y determinación del valor recuperable de los mismos, mantiene una previsión por desvalorización por la correspondiente diferencia.

Dichas asistencias se encuentran registradas al 31 de diciembre de 2005 en el rubro Préstamos – Al Sector Público no financiero por 380.188.

Al 31 de diciembre de 2005 la Entidad registra préstamos garantizados provenientes de la cancelación del Fideicomiso Luján Williams que se constituyera como consecuencia de la participación en procesos de transferencia de activos y pasivos llevados a cabo por aplicación del Artículo 35 bis de la Ley de Entidades Financieras. Estos préstamos han sido valuados por el importe de la inversión original pesificada al tipo de cambio de $ 1,40 con mas los ajustes por CER e intereses devengados hasta dicha fecha.

Asimismo, y en virtud de la registración contable determinada por el B.C.R.A., el valor contable de estos activos no supera a su valor recuperable.

En virtud de lo mencionado precedentemente el saldo de estos Préstamos Garantizados al 31 de diciembre de 2005 registrados en el rubro Préstamos – Al Sector Público no financiero es de 126.755.

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII – F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REGISTRADO
Nº. 2838
284
CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
282

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 y 2004
(cifras expresadas en miles de pesos)

D. Devengamiento de Intereses

El devengamiento de los intereses se ha realizado sobre la base del cálculo exponencial, excepto para las operaciones de comercio exterior, los saldos de caja de ahorro y los saldos por adelantos en cuenta corriente en las que se ha aplicado el método lineal.

E. Devengamiento del ajuste por cláusula CER

Al 31 de diciembre de 2005 ciertos activos y obligaciones han sido actualizados por el CER de la siguiente forma:

a) Préstamos Garantizados: han sido ajustados de acuerdo a la Resolución 50/2002 del Ministerio de Economía, que dispuso que para los pagos de renta y amortización de estos préstamos, se tomará el CER de 10 (diez) días hábiles anteriores a la fecha de vencimiento del servicio correspondiente, actualizando el capital residual hasta el último día de cada ejercicio.

b) Otros Préstamos y otros activos: han sido ajustados de acuerdo con la Comunicación "A" 3507 y complementarias del B.C.R.A., que dispuso que los pagos realizados hasta el 31 de diciembre de 2002 se realizaran en las condiciones originales de cada operación y se imputaran como pagos a cuenta, mientras que el capital se ajustó a partir del 3 de febrero de 2002 por el CER del día 31 de diciembre de 2002 deduciéndosele los pagos a cuenta mencionados precedentemente desde la fecha de pago, excepto los alcanzados por la Ley N° 25.713, que excluye de la aplicación de dicho coeficiente a algunas líneas de créditos hipotecarios, prendarios y personales.

c) Depósitos: se actualizaron por el CER desde el 3 de febrero de 2002 al 31 de diciembre de 2005.

F. Devengamiento del ajuste por cláusula CVS

Conforme a lo dispuesto en la Comunicación "A" 4103 del B.C.R.A., los créditos detallados en la citada comunicación fueron actualizados hasta el 31 de marzo de 2004 por la aplicación del coeficiente CVS y excluidos de la aplicación del coeficiente CER.

G. Préstamos y Depósitos de Títulos Públicos

Se valuaron de acuerdo con las cotizaciones vigentes para cada título más los correspondientes intereses devengados. Las diferencias de cotización fueron imputadas a los resultados de cada ejercicio.

Andrés G. Frida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII – F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA. REGISTRADO 285
CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA Folio 285

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES
A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 y 2004
(cifras expresadas en miles de pesos)

H. Previsión por riesgo de incobrabilidad, por compromisos eventuales y para otras contingencias

a) Previsión por riesgo de incobrabilidad y por compromisos eventuales

La previsión por riesgo de incobrabilidad se constituyó sobre la base del riesgo de incobrabilidad estimado de la asistencia crediticia de la Entidad, el cual resulta de la evaluación del grado de cumplimiento de los deudores y de las garantías que respaldan las respectivas operaciones de acuerdo con las disposiciones de la Comunicación "A" 2950 y complementarias del B.C.R.A.

b) Previsión para otras contingencias

Comprende los importes estimados para hacer frente a contingencias de probable concreción, que en caso de producirse, darán origen a una pérdida para la Entidad.

I. Otros Créditos por Intermediación Financiera

a) Deudores y acreedores por operaciones de pase, a término y contado a liquidar

Se valuaron de acuerdo con los precios concertados para cada operación teniendo en cuenta las primas devengadas a la fecha de cierre de cada ejercicio.

b) Montos a cobrar por ventas y a pagar por compras contado a liquidar y a término

Se valuaron de acuerdo con los precios concertados para cada operación más las correspondientes primas devengadas a la fecha de cierre de cada ejercicio.

c) Especies a recibir por compras y a entregar por ventas contado a liquidar y a término

Se valuaron de acuerdo con los valores de cotización vigentes para cada especie. Las diferencias de cotización fueron imputadas a los resultados de cada ejercicio.

d) Obligaciones negociables sin cotización

Se valuaron al valor de costo acrecentado en forma exponencial en función de su tasa interna de retorno.

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII – F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

e) Otros no comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores – Fideicomisos Financieros

Se valuaron al valor de costo actualizado por cláusula CER, en caso de corresponder, acrecentado en forma exponencial en función de su tasa interna de retorno.

f) Otros no comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores – Compensación a recibir del Gobierno Nacional

El saldo al 31 de diciembre de 2004 incluye la porción no acreditada por el B.C.R.A., correspondiente a los bonos compensatorios solicitados oportunamente por la Entidad. Asimismo, se constituyó en la cuenta OCIF - Previsiones por riesgo de incobrabilidad, una previsión por la diferencia entre el valor técnico registrado contablemente y el valor de cotización de dichos activos a dicha fecha, incluyendo además el importe correspondiente a la previsión por los ajustes efectuados oportunamente por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias no aceptados por la Entidad.

Al 31 de diciembre de 2005 no existen importes pendientes de acreditación por la mencionada compensación (ver nota 17).

J. Bienes dados en Locación Financiera

Estos bienes están contabilizados al valor actual de las sumas no devengadas, calculado según las condiciones pactadas en los contratos respectivos netos de la previsión por riesgo de incobrabilidad.

K. Participaciones en Otras Sociedades

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 las participaciones se han valuado según el siguiente detalle:

a) Sociedades Controladas: Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E., Patagonia Valores S.A. Sociedad de Bolsa y Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión, a su valor patrimonial proporcional.

Asimismo, al 31 de diciembre 2004 Lloyds Securities Sociedad de Bolsa S.A. y Lloyds Investment Managers Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A. fueron valuadas a su valor patrimonial proporcional (ver nota 20).

b) Otras Sociedades: A su valor de costo reexpresado conforme al procedimiento descripto en la nota 1.3 o su valor patrimonial proporcional, el menor, considerando el último balance disponible de cada una de las sociedades.

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E/C.A.B.A. T° LVIII – F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

286

287

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES
A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 y 2004
(cifras expresadas en miles de pesos)

L. Bienes de Uso y Bienes Diversos

Estos bienes se encuentran registrados a su valor de costo, reexpresados conforme el procedimiento descripto en la nota 1.3. Asimismo, la Entidad mantiene registrada una previsión por desvalorización de bienes inmuebles, para adecuar el valor de los mismos a su valor de mercado.

La depreciación de los bienes se calcula sobre la base de la vida útil expresada en meses, depreciándose en forma completa el mes de alta de los bienes y no depreciándose el mes de baja.

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

M. Otros Bienes Diversos

Estos bienes se encuentran registrados a su valor de costo, reexpresados conforme el procedimiento descripto en la nota 1.3.

La depreciación de los bienes se calcula sobre la base de la vida útil expresada en meses, depreciándose en forma completa el mes de alta de los bienes y no depreciándose el mes de baja.

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

N. Bienes Intangibles

En la cuenta "Diferencias por resoluciones judiciales - No deducibles para la determinación de la Responsabilidad Patrimonial Computable – Valor de Origen", se registra la diferencia entre el saldo de la moneda extranjera de origen convertido al tipo de cambio aplicado en la liquidación de los recursos de amparo pagados y el importe contabilizado según las normas vigentes a la fecha de liquidación (conversión a pesos a razón de $ 1,4 por cada dólar estadounidense o su equivalente en otras monedas más la aplicación del CER).

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 los importes registrados ascienden a 216.256 y 208.253, respectivamente.

De acuerdo con el criterio definido oportunamente por la Entidad, los importes mencionados han sido amortizados en su totalidad con cargo a resultados.

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII – F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
287
288
CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
Nº 286

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES
A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 y 2004
(cifras expresadas en miles de pesos)

Asimismo, el saldo al 31 de diciembre de 2005, antes citado, incluye 8.003 por pagos efectuados en el ejercicio finalizado en esa fecha, que en virtud del criterio citado precedentemente fueron registrados con cargo a resultados del ejercicio. (ver Anexo "G").

O. Partidas Pendientes de Imputación

Comprende aquellas partidas que, por razones de organización administrativa o por la naturaleza especial de la relación con terceros, no han sido imputadas directamente en las cuentas correspondientes.

P. Patrimonio Neto

Las cuentas de Capital Social y Aportes no capitalizados se han mantenido por su valor de origen.

En virtud de lo dispuesto por la Resolución Nº 25/04 de la Inspección General de Justicia (I.G.J.), la próxima Asamblea Ordinaria de Accionistas, que trate los presentes estados contables, resolverá el destino de los aportes irrevocables para futuros aumentos de capital, pendientes de capitalización al 31 de diciembre de 2005.

Q. Estado de Resultados

Las cuentas que comprenden operaciones monetarias ocurridas en cada ejercicio (ingresos y egresos financieros, ingresos y egresos por servicios, cargo por incobrabilidad, gastos de administración, etc.) se computaron a sus importes históricos sobre la base de su devengamiento mensual.

Las cuentas que reflejan el efecto en resultados por la venta, baja o consumo de activos no monetarios, se computaron sobre la base de los valores de dichos activos los cuales fueron reexpresados de acuerdo con lo mencionado en la nota 1.3.

Los resultados generados por las participaciones en sociedades controladas se computaron sobre la base de los resultados de dichas sociedades, los cuales fueron ajustados de acuerdo con lo mencionado en la nota 1.3.

R. Impuesto a las Ganancias y a la Ganancia Mínima Presunta

La Entidad determina el impuesto a las ganancias aplicando la tasa vigente del 35% sobre la utilidad impositiva del ejercicio, sin considerar el efecto de las diferencias temporarias entre el resultado contable y el impositivo.

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII – F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA
REFOLIADO
Nº 288

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
Nº 287

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 y 2004

(cifras expresadas en miles de pesos)

Por el ejercicio fiscal finalizado el 31 de diciembre de 2005, la Entidad determinó un quebranto impositivo acumulado en el impuesto a las ganancias por 454.540 el cual podrá aplicarse para compensar futuras utilidades impositivas.

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

En tal sentido, al 31 de diciembre de 2005, se mantienen activados en "Créditos Diversos – Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta – Crédito Fiscal" 32.956 en concepto del impuesto a la ganancia mínima presunta correspondiente a los períodos vigentes hasta el año 2004.

La Entidad mantiene una previsión por el importe total mencionado a fin de alinear el criterio seguido para este impuesto con el correspondiente al aplicado al impuesto a las ganancias.

Adicionalmente, mantiene registrado en "Créditos Diversos – Anticipo de Impuestos" 8.743 en concepto del Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2005.

S. Indemnizaciones por Despido

La Entidad imputa directamente a gastos las indemnizaciones abonadas.

NOTA 2: Diferencias entre las normas del B.C.R.A. y las normas contables profesionales vigentes en Argentina

a) Normas vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires al 31 de diciembre de 2005

El texto ordenado de normas contables profesionales vigente al 31 de diciembre de 2005 es el aprobado por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (C.P.C.E.C.A.B.A.) mediante su Resolución C.D. 87/03. Dicho texto ordenado incorpora las Resoluciones Técnicas 6, 8, 9, 16, 17, 18, 20 y 21 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.) con las modificaciones, complementos e interpretaciones dispuestas por el

Andrés G. Frida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII – F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio 288
290

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 y 2004

(cifras expresadas en miles de pesos)

C.P.C.E.C.A.B.A. Respecto de entidades financieras reguladas por el B.C.R.A. en particular, el C.P.C.E.C.A.B.A. mantiene vigente la Resolución C. 98/93 y debido a ello está suspendida la aplicación del valor actual en la medición inicial y de cierre de créditos y pasivos en moneda originados en transacciones financieras y refinanciaciones y de otros créditos y pasivos en moneda distintos a los generados en la compra/venta de bienes o servicios en los estados contables de dichas entidades.

A la fecha de emisión de los presentes estados contables, el B.C.R.A. no ha adoptado la totalidad de dichas normas que por lo tanto no son de aplicación obligatoria para los estados contables de las entidades financieras. Por dicho motivo, la Entidad no ha cuantificado los efectos netos sobre el patrimonio neto y los resultados generados por la totalidad de las diferencias entre dichas normas y las del B.C.R.A.

Las siguientes son las principales diferencias entre las normas contables profesionales y las del B.C.R.A., que afectan a la Entidad al 31 de diciembre de 2005 y 2004:

Normas de valuación

La Entidad determina el impuesto a las ganancias aplicando la alícuota vigente sobre la utilidad impositiva estimada, sin considerar el efecto de las diferencias temporarias entre el resultado contable e impositivo. De acuerdo con las normas contables profesionales vigentes, el impuesto a las ganancias debe registrarse siguiendo el método del impuesto diferido, reconociendo (como crédito o deuda) el efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la impositiva de los activos y pasivos, y su posterior imputación a los resultados de los períodos en los cuales se produce la reversión de las mismas, considerando asimismo la posibilidad de aprovechamiento de los quebrantos impositivos en el futuro. De haberse aplicado el método de impuesto diferido hubiera correspondido registrar un activo adicional de 41.655 y 173.384 al 31 de diciembre de 2005 y 2004, respectivamente; asimismo en virtud de la situación descripta en la nota 1.4.R. el efecto en resultados hubiera sido de 131.730 (pérdida) y 97.667 (pérdida) al 31 de diciembre de 2005 y 2004, respectivamente, por los ejercicios finalizados en esas fechas.

Aspectos de exposición

1. La Entidad no ha expuesto un Estado de flujo de efectivo con apertura de actividades operativas, de inversión y de financiación y exposición de los intereses, dividendos e impuestos por lo efectivamente cobrado o pagado.
2. La Entidad no ha presentado la información por segmento y el resultado por acción.
3. La Entidad no ha efectuado la apertura de resultados ordinarios y extraordinarios.

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII – F° 135
Síndico Titular

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REGISTRADO
Nº. 2980

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
Nº 291

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES
A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 y 2004
(cifras expresadas en miles de pesos)

b) Cambios en las normas contables profesionales

En agosto de 2005, el C.P.C.E.C.A.B.A. aprobó la Resolución CD N° 93/2005, por medio de la cual incorpora una serie de cambios en sus normas contables profesionales, producto del acuerdo celebrado con la F.A.C.P.C.E. para la unificación de las normas contables profesionales en el país.

Dicha Resolución tiene vigencia general en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires para ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2006, pero admite su aplicación anticipada y, adicionalmente, contempla normas de transición que difieren la vigencia obligatoria de ciertos cambios para los ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2008.

Los cambios que pueden resultar de mayor relevancia para la Entidad se refieren a que para las cuestiones no previstas en las normas contables generales o particulares y no puedan resolverse mediante la utilización del Marco Conceptual de las normas contables, deberán aplicarse en forma supletoria las Normas Internacionales de Información Financiera e Interpretaciones aprobadas por el International Accounting Standard Board, que se encuentren vigentes en el ejercicio para el que aplique la supletoriedad.

Asimismo, la segregación de componentes financieros implícitos en operaciones comerciales y el descuento de créditos y pasivos no comerciales ni financieros, deberán efectuarse al momento de la medición inicial y se eliminan las dispensas basadas en la existencia de un contexto de estabilidad o en la calidad de corriente de los saldos de créditos y pasivos.

NOTA 3: <u>Capital Social</u>

Con fecha 26 de agosto de 2005 fue inscripto en el Registro Público de Comercio de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, bajo el N° 9.320 del libro 28 de Sociedades por Acciones el aumento de capital aprobado por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 11 de julio de 2005.

Dicha Asamblea de Accionistas, de carácter unánime, aprobó el aumento del Capital Social en la suma de 42.267 llevándolo del anterior de 397.483 al actual de 439.750, mediante:

a) La capitalización del saldo total de la cuenta "Ajuste de Capital" de 35.868 mediante la emisión de 35.867.950 acciones ordinarias, escriturales, de valor nominal $ 1 y de un voto, cada una, de las cuales 1.213.198 son Clase "A" y 34.654.752 son Clase "B".

La capitalización se efectuó en conformidad con lo dispuesto por la Resolución General N° 25/2004 de la Inspección General de Justicia que establece que, para la inscripción en el Registro Público de Comercio de aumentos de capital, es necesaria la previa o simultánea inscripción de la emisión de acciones liberadas correspondientes al total del saldo de la cuenta de "Ajuste de Capital" y/o similares; y

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII – F° 135
Síndico Titular

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA. REFOLIADO Nº 2910
CONTADURIA GRAL. PCIA. REFOLIADO
CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA Folio 290

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES
A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 y 2004
(cifras expresadas en miles de pesos)

b) La capitalización de 6.399 de la cuenta "Aportes irrevocables para futuros aumentos de capital", mediante la emisión de 6.399.150 acciones ordinarias, escriturales, de valor nominal $ 1 y de un voto, cada una, de las cuales 216.445 son Clase "A" y 6.182.705 son Clase "B".

Por lo tanto, a la fecha de emisión de los presentes estados contables, el Capital Social de la Entidad está integrado por 439.750.290 acciones, representado por 14.874.114 acciones ordinarias de Clase "A" y 424.876.176 acciones ordinarias de Clase "B", siendo ambas clases escriturales, de valor nominal $1 y un voto cada una. Las nuevas acciones fueron suscriptas por los actuales accionistas en función a la relación de canje acordada, que coincide con las proporciones de cada uno, dándose por satisfecho el derecho de suscripción preferente. Esto implica que no se produjeron cambios en la participación accionaria.

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.

NOTA 4: Bienes de disponibilidad restringida

Concepto	31/12/05	31/12/04
Títulos Públicos y Privados		
Bonos del Gobierno Nacional - Boden 2012	3.570	3.782
Depósitos en Garantía y Otros		
Garantías en Entidades administradoras de Tarjetas de Crédito	11.345	13.884
Créditos por amparos pagados por Fondos Comunes de Inversión	9.706	13.882
Garantías por operaciones de pase pasivos	10.871	11.909
Depósitos Judiciales	3.742	3.447
Otros	789	1.151
Adelantos del B.C.R.A.		
Activos afectados en gtía. - Préstamos garantizados (ver nota 18)	-	620.289
TOTAL	**40.023**	**668.344**

NOTA 5: Previsiones

Concepto	31/12/05	31/12/04
Contingencias laborales y legales	24.350	34.818
Otras Contingencias	10.152	17.933
Obligaciones Diversas (ver nota 12)	-	7.245
Compromisos eventuales	1.231	2.042
Fondo de garantía	459	464
TOTAL	**36.192**	**62.502**

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII – F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA. 292 293
Folio

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES
A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 y 2004
(cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 6: Contribución al Instituto de Servicios Sociales Bancarios

El aporte establecido en el artículo 17, inciso f de la Ley Nº 19.322, del 2% sobre los ingresos y comisiones percibidos por las entidades bancarias, fue reducido al 1% desde el 1º de julio de 1996 hasta el 1º de julio de 1997, fecha a partir de la cual quedó suprimido (Decreto Nº 263 y 915 del 20 de marzo y 7 de agosto de 1996 respectivamente).

Ante una acción de amparo promovida por la Asociación Bancaria Argentina a fin de que se declare la inconstitucionalidad de los citados decretos, la Cámara Nacional de Apelaciones en lo Contencioso Administrativo Federal se pronunció revocando la decisión dictada en origen, hizo lugar a la acción de amparo y declaró la ilegalidad de ambos decretos.

Posteriormente, con fecha 4 de noviembre de 1997, la Suprema Corte de Justicia de la Nación declaró improcedente el recurso extraordinario interpuesto por el P.E.N. contra el mencionado fallo de la Cámara Nacional de Apelación en lo Contencioso Administrativo Federal por cuestiones formales (sin pronunciarse sobre la cuestión de fondo debatida).

A partir de las resoluciones citadas comenzaron diferentes actuaciones judiciales y extrajudiciales por parte de la Obra Social Bancaria Argentina tendientes a restituir los aportes. Esta situación afectó al sistema financiero en su conjunto, que derivaron en las correspondientes respuestas por parte de las entidades financieras.

Sin perjuicio de lo expuesto precedentemente, con fecha 24 de noviembre de 2003 por Banco Patagonia Sudameris S.A. (hoy Banco Patagonia S.A.) y con fecha 3 de enero de 2005 por el ex – Lloyds TSB Bank plc, la Entidad celebró sendos acuerdos extrajudiciales con la O.S.B.A. con el doble propósito de minimizar cualquier contingencia derivada de los reclamos antes mencionados y obtener para los empleados de la Entidad afiliados a esa Obra Social importantes mejoras en la calidad de las prestaciones recibidas.

NOTA 7: Restricción para la distribución de utilidades

La Comunicación "A" 4152 del B.C.R.A. de fecha 2 de junio de 2004 dejó sin efecto la suspensión de la distribución de utilidades difundida mediante la Comunicación "A" 3574, requiriendo la autorización previa de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias para dicha distribución con los requisitos citados en la Comunicación mencionada previamente.

La Asamblea General Ordinaria de Accionistas de carácter unánime, correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2004, celebrada el 26 de abril de 2005, aprobó una distribución de dividendos en efectivo por 10.000, sujeto a la correspondiente autorización del B.C.R.A.

Con fecha 19 de julio de 2005 el B.C.R.A. determinó no formular objeciones a dicha solicitud y con relación al pago, los mismos fueron puestos a disposición de los Sres. Accionistas el 18 de Agosto de 2005, neto de las

Andres G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII – F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº. 2930

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
294

respectivas retenciones en concepto del impuesto a las ganancias conforme lo mencionado en el párrafo siguiente:

De acuerdo con lo requerido por la Ley Nº 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 equivalente a la tasa vigente, en concepto del impuesto a las ganancias con carácter de pago único y definitivo.

Las disposiciones del B.C.R.A. establecen que el 20% del resultado del ejercicio, más / menos los ajustes de resultados de ejercicios anteriores, deben ser apropiados a la reserva legal. Consecuentemente, los resultados no asignados al 31 de diciembre de 2005 de la Entidad están restringidos en 46.915, que la próxima Asamblea Ordinaria de Accionistas deberá designar para incrementar el saldo de la reserva legal.

NOTA 8: <u>Operaciones con Sociedades Artículo 33 Ley 19.550</u>

Se incluyen a continuación los saldos que la Entidad mantenía con sus sociedades controladas y vinculadas al 31 de diciembre de 2005 y 2004:

	31/12/05	31/12/04
Patagonia Valores S.A. Sociedad de Bolsa (1)		
Depósitos - Cuenta Corriente	199	60
Depósitos - Cuenta Corriente Especial	4.906	2.012
Cuentas de Orden – Valores en Custodia	11.085	12.204
Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente de F.C.I. (2)		
Depósitos - Cuenta Corriente	33	153
Depósitos - Cuenta Corriente Especial	11.304	12.623
Cuentas de Orden – Valores en Custodia	53	-
Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E.		
Depósitos - Cuenta Corriente	202	222
Depósitos - Cuenta Corriente Especial	113	-
Cuentas de Orden - Valores en Custodia	37.059	38.953
Banca IntesaBCI		
Disponibilidades - Corresponsalía	1.753	2.545
Créditos Diversos - Accionistas	69.072	77.148
O.O.I.F. – Financiaciones	-	144
Cuentas de Orden - Contragarantías Recibidas	-	91.793

(1) Al 31/12/04 incluyen los saldos de Lloyds Securities Sociedad de Bolsa S.A. (ver nota 20)
(2) Al 31/12/04 incluyen los saldos de Lloyds Investment Managers Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A. (ver nota 20)

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII – F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REGISTRADO
Nº. 244

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
285

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES
A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 y 2004
(cifras expresadas en miles de pesos)

295

Los resultados generados al 31 de diciembre de 2005 y 2004 con subsidiarias con las cuales consolida en los términos de la Comunicación "A" 2227 son los siguientes:

	31/12/05	31/12/04
Patagonia Valores S.A. Sociedad de Bolsa		
Intereses por depósitos	82	11
Comisiones pagadas	175	129
Comisiones cobradas	1	1
Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente de F.C.I.		
Intereses por depósitos	72	10
Comisiones cobradas	1	1
Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E.		
Comisiones cobradas	75	1

Respecto a la participación de la Entidad en las sociedades controladas la misma se expone en la nota 1. a los estados contables consolidados con sociedades controladas.

NOTA 9: Seguro de Garantía de los Depósitos

Mediante la Ley N° 24.485 y el Decreto N° 540/95, se dispuso la creación del Sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos, al cual se le asignaron las características de ser limitado, obligatorio y oneroso, con el objeto de cubrir los riesgos de depósitos bancarios, en forma subsidiaria y complementaria al sistema de privilegios y protección de depósitos establecido por la Ley de Entidades Financieras.

La misma dispuso la constitución de la sociedad SEDESA con el objeto exclusivo de administrar el Fondo de Garantía de los Depósitos, cuyos accionistas, de conformidad con las modificaciones introducidas por el Decreto Nº 1292/96 serán el B.C.R.A., con una acción como mínimo y los fiduciarios del contrato de fideicomiso constituido por las entidades financieras en la proporción que para cada una determine el B.C.R.A. en función de sus aportes al Fondo de Garantía de los Depósitos. En agosto de 1995 se constituyó dicha Sociedad en la que la Entidad participa en el 4,1974% del capital social de acuerdo con los porcentajes difundidos por la Comunicación "B" 8436 del B.C.R.A. de fecha 18 de marzo de 2005.

Estarán 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 B.C.R.A., que reúnan los requisitos establecidos en el Decreto N° 540/95 y los demás que disponga la Autoridad de Aplicación.

No están alcanzados: a) los depósitos de entidades financieras en otros intermediarios, incluidos los certificados de plazo fijo adquiridos por negociación secundaria; b) los depósitos efectuados por personas

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora:

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII – F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

vinculadas, directa o indirectamente, a la entidad según las pautas establecidas o que establezca en el futuro el B.C.R.A.; c) los depósitos a plazo fijo de títulos valores, aceptaciones o garantías; d) los depósitos constituidos con posterioridad al 1° de julio de 1995, sobre los cuales se hubiere pactado una tasa de interés superior en dos puntos porcentuales anuales a la tasa de interés pasiva para plazos equivalentes del B.C.R.A. correspondiente al día anterior al de la imposición. El B.C.R.A. podrá modificar la tasa de referencia establecida en este inciso; y e) los demás depósitos que para el futuro excluya la Autoridad de Aplicación.

NOTA 10: Actividades Fiduciarias

La Entidad ha firmado una serie de contratos con otras sociedades, mediante los cuales ha sido designada fiduciario de ciertos fideicomisos financieros. En los mismos, se recibieron principalmente créditos como activo fideicomitido.

Al 31 de diciembre de 2005 la Entidad administra los siguientes fideicomisos financieros:

Fideicomisos Financieros Públicos

Fideicomiso Financiero	Fiduciante	Fecha contrato	Activos al 30/09/05	Activo Fideicomitido	Patrimonio Neto
Tarjeta Shopping VI	Tarshop S.A.	04/12/03	1.160	Créditos derivados de la utilización de las Tarjetas de Crédito	822
Tarjeta Shopping VII	Tarshop S.A.	05/01/04	3.617	Créditos derivados de la utilización de las Tarjetas de Crédito	1.752
Tarjeta Nevada I	Tarjetas Cuyanas S.A.	30/06/04	67	Créditos derivados de la utilización de las Tarjetas de Crédito	-
Tarjeta Nevada II	Tarjetas Cuyanas S.A.	19/11/04	10.816	Créditos derivados de la utilización de las Tarjetas de Crédito	1.356
Tarjeta Nevada III	Tarjetas Cuyanas S.A.	13/05/05	24.990	Créditos derivados de la utilización de las Tarjetas de Crédito	5.786
Tarjeta Naranja I	Tarjeta Naranja S.A.	02/08/04	105	Créditos derivados de la utilización de las Tarjetas de Crédito	-
Tarjeta Naranja II	Tarjeta Naranja S.A.	15/10/04	35.290	Créditos derivados de la utilización de las Tarjetas de Crédito	5.664
Tarjeta Naranja III	Tarjeta Naranja S.A.	25/11/04	45.962	Créditos derivados de la utilización de las Tarjetas de Crédito	36.138
Fidens II	Crédito Imperial Argentina S.A.	06/05/99	111 (*)	Créditos con garantía hipotecaria sobre inmuebles sitos en las provincias de Bs. As., Córdoba y Santa Fe	-
Columbia II	Banco Columbia S.A.	02/12/04	18.552	Créditos personales originados por el Fiduciante	12.472
Columbia III	Banco Columbia S.A.	25/04/05	19.520	Créditos personales originados por el Fiduciante	4.474

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora:

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII – F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA. REGISTRADO Nº 296

297

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 y 2004

(cifras expresadas en miles de pesos)

Fideicomiso Financiero	Fiduciante	Fecha contrato	Activos al 30/09/05	Activo Fideicomitido	Patrimonio Neto
Columbia IV	Banco Columbia S.A.	17/08/05	25.191	Créditos personales originados por el Fiduciante	3.102
Fava IV	Favacard S.A.	20/10/04	156	Créditos derivados de la utilización de las Tarjetas de Crédito	-
Fava V	Favacard S.A.	08/02/05	1.931	Creditos derivados de la utilización de las Tarjetas de Crédito	1.643
Fava VI	Favacard S.A.	26/05/05	5.994	Créditos derivados de la utilización de las Tarjetas de Crédito	5.718
IRSA I	Inversora Bolivar S.A. y Baldovinos S.A., IRSA Inversiones y Representaciones S.A.	17/12/01	3.918	Hipotecas constituidas sobre inmuebles	3.721
Mercurio	Banco Mercurio S.A.	29/11/01	767	Hipotecas constituidas sobre inmuebles sitos en la Ciudad de Buenos Aires	514
Pasaporte I	Banco Sáenz S.A.	13/12/04	7.325	Créditos personales originados por el Fiduciante	2.670
Ribeiro III	Ribeiro S.A.C.I.F.A. el.	18/10/04	952	Préstamos al consumo originados por el Fiduciante	777
Ribeiro IV	Ribeiro S.A.C.I.F.A. el.	28/02/05	6.832	Prestamos al consumo originados por el Fiduciante	3.259
Ribeiro V	Ribeiro S.A.C.I.F.A. el.	26/05/05	9.813	Prestamos al consumo originados por el Fiduciante	2.456
Ribeiro VI	Ribeiro S.A.C.I.F.A. el.	25/08/05	24.433	Prestamos al consumo originados por el Fiduciante	2.622
Otero I	Uole S.A.	03/02/05	1.658	Créditos de consumo originados por el Fiduciante	1.546
Otero II	Uole S.A.	22/09/05	4.011	Créditos de consumo originados por el Fiduciante	3.870
CMR Falabella II	CMR Falabella S.A.	07/09/04	6.772	Créditos derivados de la utilización de las Tarjetas de Crédito	2.218
CMR Falabella III	CMR Falabella S.A.	25/11/04	95 (**)	Créditos derivados de la utilización de las Tarjetas de Crédito	-
CMR Falabella IV	CMR Falabella S.A.	20/04/05	11.073	Créditos derivados de la utilización de las Tarjetas de Crédito	10.500
CMR Falabella V	CMR Falabella S.A.	19/09/05	30.622	Créditos derivados de la utilización de las Tarjetas de Crédito	29.861
Finansur Prendas I	Banco Finansur S.A.	22/04/05	7.248	Créditos prendarios sobre automotores originados por el Fiduciante	1.663
Credicuotas III	Banco Velox S.A.	31/01/01	473	Préstamos personales originados por el Fiduciante	115

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII – F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REGISTRADO
Nº 297

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
Nº 298

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 y 2004

(cifras expresadas en miles de pesos)

Fideicomiso Financiero	Fiduciante	Fecha contrato	Activos al 30/09/05	Activo Fideicomitido	Patrimonio Neto
Credicuotas IV	Banco Velox S.A.	31/12/01	1.924 (***)	Préstamos personales originados por el Fiduciante	1.591
Banco Piano I	Banco Piano S.A.	16/08/05	35.303	Créditos personales originados por el Fiduciante	8.609

(*) Según estados contables de liquidación emitidos al 31/08/2005
(**) Según estados contables de liquidación emitidos al 31/07/2005
(***) Según estados contables emitidos al 31/03/2002

Fideicomisos Financieros Públicos incorporados con posterioridad al 30/09/05

Fideicomiso Financiero	Fiduciante	Fecha contrato	Activo Fideicomitido Descripción
CMF Garantizados I	Banco CMF S.A.	23/09/05	Préstamos Garantizados Nacionales Decreto 1387/01
Fava VII	Favacard S.A.	03/10/05	Créditos derivados de la utilización de las Tarjetas de Crédito
Columbia V	Banco Columbia S.A.	21/10/05	Créditos personales originados por el Fiduciante
Fava VIII	Favacard S.A.	24/10/05	Créditos derivados de la utilización de las Tarjetas de Crédito
Finansur Prendas II	Banco Finansur S.A.	26/10/05	Créditos prendarios sobre automotores originados por el Fiduciante
Cuencred IV	Cooperativa de Crédito Cuenca	02/11/05	Créditos personales originados por el Fiduciante
Banco Piano II	Banco Piano S.A.	15/11/05	Créditos personales originados por el Fiduciante
Ribeiro VII	Ribeiro S.A.C.I.F.A. el.	23/11/05	Créditos personales originados por el Fiduciante
Columbia VI	Banco Columbia S.A.	09/12/05	Créditos personales originados por el Fiduciante
Ribeiro VIII	Ribeiro S.A.C.I.F.A. el.	23/01/06	Préstamos al consumo originados por el Fiduciante

Fideicomisos Financieros Privados

Fideicomiso Financiero	Fiduciante	Fecha contrato	Activo Fideicomitido Descripción
Columbia Privado 1999	Banco Columbia S.A.	23/12/99	Préstamos al Consumo originados por el Fiduciante
Columbia Privado 2000	Banco Columbia S.A.	09/06/00	Préstamos al Consumo originados por el Fiduciante

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII – F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFERIDO
2980
CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio 297
299

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES
A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 y 2004
(cifras expresadas en miles de pesos)

Fideicomiso Financiero	Fiduciante	Fecha contrato	Activo Fideicomitido Descripción
Metro	Pedro López e hijos S.A.	10/09/02	Inmuebles sitos en la Ciudad de Bs. As. y en la provincia de Mendoza

Fideicomisos Financieros – en Garantía

Fideicomiso Financiero	Fiduciante	Fecha contrato	Activo Fideicomitido Descripción
Monroe Americana	Monroe Americana S.A.	05/09/01	Cheques y pagarés
Mesopotámico	Americana Latina Logística – Mesopotámica S.A.	18/10/02	Flujo de fondos
Central (BAP)	Americana Latina Logística – Central S.A.	18/10/02	Flujo de fondos
Fideicomiso de Pago Garbarino	Garbarino S.A. Compumundo S.A.	20/06/02	Cobranzas de tarjetas de crédito
Havanna	Great Brands Inc.	12/11/03	Fondos líquidos
Bogar Clase I Serie I	Provincia de Río Negro	26/12/03	Porcentaje de la recaudación diaria de los impuestos provinciales
Bogar Clase II Serie I	Provincia de Río Negro	26/12/03	Porcentaje creciente sobre la recaudación diaria de impuestos provinciales

La Entidad actúa como fiduciario de los fideicomisos antes citados, no respondiendo en ningún caso con los bienes propios por las obligaciones contraídas en la ejecución de los fideicomisos; éstas sólo serán satisfechas con y hasta la concurrencia de los bienes fideicomitidos y el producido de los mismos.

NOTA 11: Programas Globales de Emisión de Obligaciones Negociables

1. La Entidad mantiene vigente un programa global para la emisión de Obligaciones Negociables por un monto máximo en circulación en cualquier momento de hasta miles de U$S 150.000, aprobado por la Asamblea de Accionistas de fecha 27 de febrero de 1996 y por la CNV mediante certificado Nº 115 de fecha 4 de junio de 1996.

   Bajo el referido programa la Entidad emitió una serie de obligaciones negociables subordinadas de miles de U$S 80.000 aprobado por la Asamblea de Accionistas de fecha 27 de junio de 2000 y por la CNV mediante certificado Nº 271 de fecha 15 de agosto de 2000 y emitidas con fecha 27 de diciembre de 2000 con vencimiento a 10 años desde la citada fecha. La tasa que regía para el 9º semestre de pago de intereses que finalizó el 27 de septiembre de 2005 era del 5,575% nominal anual, repactándose para el nuevo período semestral que concluye el próximo 27 de marzo de 2006 a la tasa del 6.325% nominal anual.

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII – F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº 8998

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES
A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 y 2004
(cifras expresadas en miles de pesos)

El Directorio de la Entidad decidió oportunamente que los fondos provenientes de esta colocación integren el capital de trabajo en el país, esto es, que se incorporen a la estructura de fondeo de la Entidad.

2. La Entidad aprobó un prospecto de Programa Global de emisión de Obligaciones Negociables simples, no convertibles en acciones, por valor nominal de miles de U$S 200.000, o su equivalente en pesos u otras monedas, programa que fue aprobado por la Asamblea de Accionistas de fecha 23 de abril de 1999 y por la CNV con fecha 23 de diciembre de 1999.

   Con fecha 11 de junio de 2001 la Entidad emitió Obligaciones Negociables simples, no convertibles en acciones, por un valor nominal de miles de U$S40.000, conforme al referido Programa, con vencimiento a 1 año de plazo. La tasa vigente para todo el período fue del 9,75% nominal anual.

   Con fecha 11 de junio de 2002 la Entidad canceló la emisión citada en el párrafo anterior, emitiendo una nueva serie de Obligaciones Negociables simples, no convertibles en acciones, por un valor nominal de miles de U$S 34.000, conforme al referido Programa, con vencimiento a 18 meses de plazo. La tasa vigente para todo el período fue del 7,75% nominal anual.

   Con fecha 11 de diciembre de 2003 se procedió a la cancelación total de la obligación mencionada en el párrafo anterior. Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 no existen obligaciones negociables emitidas bajo el referido programa.

   El Directorio de la Entidad dispuso el canje de la primera serie por la segunda serie, es decir, se refinanciaron pasivos contraídos en la primera serie. El producido de la colocación de la primera serie había integrado el capital de trabajo en el país, habiéndose incorporado a la estructura de fondeo del Banco.

3. El 13 de julio de 2001 el Directorio del ex Banco Sudameris Argentina S.A. (hoy Banco Patagonia S.A.) aprobó un prospecto de programa global para la emisión de valores de deuda de corto plazo, posteriormente aprobado por la Asamblea General Extraordinaria celebrada el 19 de julio de 2001, a los efectos de la solicitud y obtención de la correspondiente autorización de la CNV.

   El 22 de agosto de 2001 la CNV autorizó el ingreso de la Entidad al régimen de oferta pública para emitir valores a corto plazo (conforme a los artículos 90 y subsiguientes del capítulo VI de las normas de la CNV y a la resolución de consejo 2/2000 de la BCBA), y la creación de un programa global de emisión de valores de deuda de corto plazo no convertibles en acciones, por un valor nominal de miles de U$S 200.000 o su equivalente en pesos u otras monedas, por un plazo de 5 años.

   Con fecha 30 de agosto de 2001 la Entidad emitió Obligaciones Negociables simples, no convertibles en acciones, por un valor nominal de miles de U$S 30.000, conforme al referido Programa, con vencimiento a 95 días de plazo. Dicho importe fue descontado a la fecha de emisión generando una tasa promedio del 15% nominal anual. Esta emisión fue cancelada por el Banco con fecha 3 de diciembre de 2001.

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII – F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA. REFOLIADO Nº
CONTADURIA GRAL. PCIA. REFOLIADO Nº 300
CONTADURIA GRAL. DE LA PROVINCIA Folio Nº 301

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES
A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 y 2004
(cifras expresadas en miles de pesos)

Con fecha 19 de octubre de 2001 la Entidad emitió Obligaciones Negociables simples, no convertibles en acciones, por un valor nominal de miles de U$S 20.000, conforme al referido Programa, con vencimiento a 90 días de plazo. Dicho importe fue descontado a la fecha de emisión generando una tasa promedio del 15,44% nominal anual. Esta emisión fue cancelada por la Entidad con fecha 17 de enero de 2002.

Con fecha 4 de diciembre de 2001 la Entidad emitió Obligaciones Negociables simples, no convertibles en acciones, por un valor nominal de miles de U$S 30.000, conforme al referido Programa, con vencimiento a 60 días de plazo. Al 31 de diciembre de 2001 se habían colocado en el mercado miles de U$S 21.216 valor nominal. Dicho importe fue descontado a la fecha de emisión generando una tasa promedio del 11,10% nominal anual. Durante los primeros días de enero se colocaron miles de U$S 3.784 valor nominal. Con fecha 9 de enero de 2002 la BCBA dejo sin efecto la autorización para cotización de miles de U$S 5.000 valor nominal por producirse el vencimiento del plazo de colocación, reduciendo el monto autorizado a miles de U$S 25.000 valor nominal. Esta emisión fue cancelada por la Entidad con fecha 6 de febrero de 2002.

De acuerdo a lo dispuesto por el Directorio de la citada Entidad los fondos provenientes de las emisiones de este programa integraron el capital de trabajo en el país, incorporándose a la estructura de fondeo.

NOTA 12: <u>Préstamo Subordinado</u>

El 7 de agosto de 2000 el ex Banco Patagonia S.A. recibió del Fondo de Asistencia a Entidades Financieras y de Seguros (hoy Fondo Fiduciario para la Reconstrucción de Empresas – F.F.R.E.) un préstamo subordinado por miles de U$S8.000 amortizable en 5 pagos anuales, cuyo primer vencimiento operó el 7 de agosto de 2003 y estaba instrumentado a la tasa LIBOR, para 180 días, más el 3% u 8,07% nominal anual, si la tasa anterior fuese inferior al 8,07%.

Con fecha 8 de mayo de 2003 el Comité Directivo del F.F.R.E. resolvió la redolarización del 50% del préstamo subordinado, es decir que del saldo pendiente de pago en dólares estadounidenses de la financiación al 3 de febrero de 2002:

a) El 50% debía ser cancelado en dólares estadounidenses o en pesos según el tipo de cambio vendedor publicado por el Banco de la Nación Argentina al día del efectivo pago de la cuota de capital y/o intereses, según corresponda;

b) El 50% restante debía ser cancelado en pesos a la relación de $1 = U$S1, con más la actualización por aplicación del CER y aplicación de una tasa de interés equivalente al 8% nominal anual.

Con fecha 25 de julio de 2003 la Entidad presentó un recurso administrativo impugnando dicha decisión.

Luego, con fecha 19 de septiembre de 2003 la Entidad canceló el saldo de deuda en pesos a la relación de $1 = U$S 1, con más la actualización por aplicación del CER y los intereses correspondientes hasta la fecha de cancelación, en el entendimiento que dicha relación era la correspondiente según la normativa vigente.

Andrés G. Frida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII – F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
301 0
302
CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
300

Con fecha 17 de enero de 2005 el Ministerio de Economía y Producción rechazó el recurso interpuesto antes citado, dejando en firme la redolarización del 50% de la obligación antes mencionada y el 27 de abril de 2005 la Entidad consintió los términos de la citada resolución, a la vez que solicitó el ajuste al importe, por este concepto, de la compensación a las Entidades Financieras por la conversión a pesos de los saldos en moneda extranjera de los artículos 28 y 29 del Decreto 905/02. (ver nota 17)

Posteriormente, con fecha 18 de mayo de 2005 la Entidad canceló en su totalidad el saldo adeudado conforme a lo dispuesto por el F.F.R.E., aplicando para ello la previsión oportunamente constituida. (ver nota 5).

NOTA 13: Requerimiento de la CNV para actuar como Agente del Mercado Abierto

De acuerdo a lo requerido en la Resolución General N° 368/01 de la C.N.V., las entidades financieras autorizadas por el B.C.R.A. se hallan eximidas de cumplir los requisitos sobre patrimonio neto mínimo y contrapartida fijados por dichas normas. Por lo cual, la Entidad se encuentra alcanzada por la citada exclusión, por cumplir con los requisitos patrimoniales exigidos por el B.C.R.A.

NOTA 14: Sociedad Depositaria de Fondos Comunes de Inversión

En cumplimiento de las disposiciones del artículo 32 del capítulo XI.1.1 de la Resolución General Nº 368/01 de la CNV, se informa el monto total bajo custodia de la cartera al 31 de diciembre de 2005, de los siguientes Fondos Comunes de Inversión en los que la Entidad actúa como sociedad depositaria:

Denominación	Depósitos	Otros	Total Activos
Fondo Nuevo Renta en Pesos F.C.I.	98.314	32.198	130.512
Fondo Nuevo Renta en Dólares F.C.I.	1.266	-	1.266
F.C.I. Lombard Acciones	93	2.473	2.566
F.C.I. Lombard Ahorro en Pesos	799	-	799
F.C.I. Lombard Renta Fija Premium	3	886	889
F.C.I. Lombard Renta Fija	117	5.400	5.517
F.C.I. Lombard Ahorro (1)	46.566	-	46.566
Lombard Cer Renta Fija F.C.I.	520	6.146	6.666

(1) Mediante Resolución Nº 15.300 de fecha 26/01/2006 la C.N.V. autorizó el inicio del proceso liquidatorio del fondo.

Asimismo, se encuentra aprobado el Reglamento de Gestión de los fondos Lombard Asia F.C.I., Lombard América F.C.I., Lombard Europa F.C.I., Lombard Latin América F.C.I. y Lombard Global F.C.I.

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII – F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFRENDADO
Nº. 3020
Folio 303
CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio 301

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES
A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 y 2004
(cifras expresadas en miles de pesos)

Los fondos antes citados a la fecha de emisión de los presentes estados contables se encuentran en condiciones de recibir suscripciones, excepto por el Lombard Global F.C.I. el cual, por razones comerciales, cuenta con una prórroga aprobada por la C.N.V.

NOTA 15: Agente Financiero de la Provincia de Río Negro

De acuerdo a 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 actúa como agente financiero del Estado Provincial, teniendo a su cargo las funciones bancarias que se establecen en el artículo 1.2 del mencionado contrato. Tales funciones no incluyen la obligación de asistir financieramente a la Provincia de Río Negro en otras condiciones que las compatibles con el carácter de banco privado de esta Entidad.

Mediante el Decreto-Ley Nº 15/05 de fecha 30 de diciembre de 2005, el Gobernador de la Provincia de Río Negro autorizó al Ministerio de Hacienda, Obras y Servicios Públicos de dicha Provincia a prorrogar en las mismas condiciones el contrato antes citado, por un plazo de 180 días, a partir del 1º de enero de 2006. Asimismo, con fecha 27 de enero de 2006 el Directorio de Banco Patagonia S.A. aceptó dicha prórroga.

NOTA 16: Detalle de los componentes de los conceptos "Otros/as" con saldos superiores al 20% del total del rubro respectivo

	31/12/05	31/12/04
A. Créditos Diversos		
Deudores Varios (1)	71.953	87.425
Pagos efectuados por adelantado	4.159	3.098
Anticipo de Impuestos	8.980	34.697
Depósitos en garantía	15.876	30.391
Otros	2.939	4.039
	103.907	159.650
B. Otras Obligaciones por Intermediación Financiera		
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	8.477	6.851
Consumos a pagar tarjetas de crédito y débito	39.966	52.747
Ordenes de Pago	36.793	30.543
Adelantos en cuenta corriente corresponsalía	4.628	1.237
Retención de Impuestos	9.778	6.399
Otras	4.106	6.424
	103.748	104.201
C. Obligaciones Diversas		
Impuestos a pagar	14.358	8.876
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	17.156	2.833
Acreedores varios	11.311	11.730
Otras	6.884	3.524
	49.709	26.963

Andrés G. Pria
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII – F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA.
RECIBIDO
303
304
CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
Nº

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 y 2004

(cifras expresadas en miles de pesos)

	31/12/05	31/12/04
D. Cuentas de Orden – De Control Deudoras – Otras		
Otros valores en custodia	1.158.880	1.414.521
Valores al cobro	123.379	90.259
Valores por debitar	38.426	38.092
	1.320.685	1.542.872
E. Egresos por Servicios		
Impuesto sobre los ingresos brutos	7.689	5.474
Gastos cajeros automáticos	11.129	7.147
Gastos tarjetas de crédito	12.544	7.786
Otros	798	4.523
	32.160	24.930
F. Utilidades Diversas		
Ajustes e intereses por Créditos Diversos	633	740
Utilidad por venta de bienes de uso	4.422	3.272
Acuerdo Lloyds TSB Bank, plc (Ver Nota 20)	30.315	-
Otras	5.857	24.927
	41.227	28.939
G. Pérdidas Diversas		
Depreciación de Bienes Diversos	952	563
Pérdida por desvalorización de Bienes de Uso y Diversos	7.812	2.785
Transferencia de Fondo de Comercio (Ver Nota 20)	-	21.429
Diversas	3.738	11.018
	12.502	35.795

(1) Incluye el saldo pendiente de cobro, correspondiente al Acuerdo con Lloyds TSB Bank, plc, (ver nota 20).

NOTA 17: Compensación a las Entidades Financieras. Artículos 28 y 29 – Decreto 905/02

El 27 de abril de 2005 la Entidad solicitó al B.C.R.A. la acreditación de VN 55.552 de Bonos del Gobierno Nacional en Pesos 2% 2007, por los conceptos sobre los que no mediaron observaciones de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias luego del procedimiento de revisión que efectuara sobre la determinación del importe final de la compensación y por la compensación mencionada en la nota 12.

Dicha solicitud complementó a la acreditación de VN 47.551 de Bonos del Gobierno Nacional en Pesos 2% 2007 y VN 158.164 de Bonos del Gobierno Nacional en Dólares Libor 2012 previamente efectuada por el B.C.R.A. y constituyen el resarcimiento total, único y definitivo de los efectos patrimoniales negativos generados por la transformación a pesos a diferentes tipos de cambio de los créditos y obligaciones denominados en moneda extranjera y por la posición neta negativa en moneda extranjera resultante de su transformación en pesos.

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII – F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFRENDADO
Nº 304
305
CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
303

Consecuentemente la Entidad aceptó los ajustes que fueran practicados por la citada Superintendencia, desistiendo de interponer cualquier recurso administrativo o reclamo de cualquier índole y solicitó el archivo de los expedientes conteniendo las actuaciones pertinentes. La contabilización de lo mencionado en los párrafos precedentes no generó impacto patrimonial alguno debido a que los ajustes no aceptados originalmente por la Entidad se encontraban previsionados en su totalidad.

Posteriormente, con fecha 31 de agosto de 2005 fueron acreditados en nuestra cuenta en la Central de Registración y Liquidación de Pasivos Públicos y Fideicomisos Financieros del B.C.R.A. (C.R.Y.L) los valores nominales pendientes de acreditación citados en el primer párrafo, de los cuales valores nominales 45.129 de Bonos del Gobierno Nacional en Pesos 2% 2007 fueron utilizados para suscribir valores nominales 32.235 de Bonos del Gobierno Nacional en Dólares Libor 2012 en concepto de cobertura de la posición de moneda extranjera negativa, de acuerdo con lo establecido en el artículo 29 del Decreto 905/02, los cuales se encuentran registrados en Títulos Públicos – Tenencias para compra - venta o intermediación conjuntamente con el saldo remanente de VN 10.423 de Bonos del Gobierno Nacional en Pesos 2% 2007.

NOTA 18: <u>Adelantos por iliquidez transitoria otorgados por el B.C.R.A.</u>

La Entidad mantenía registrados al 31 de diciembre de 2004 saldos pendientes de pago por adelantos por iliquidez transitoria otorgados por el B.C.R.A.

En tal sentido y con fecha 20 de enero de 2005, la Entidad presentó una oferta en el marco de las Comunicaciones "A" 4268 y 4284 para la cancelación de la totalidad de las obligaciones mencionadas. El total ofertado fue de 436.873, de los cuales el B.C.R.A. aceptó 208.012 correspondientes a las cuotas con vencimiento posterior al 2007. Dicho importe fue abonado el 2 de febrero de 2005, junto con la prima ofrecida por 192.

Posteriormente, con fecha 31 de enero de 2005, la Entidad informó al B.C.R.A. sobre la decisión tomada por el Directorio en su reunión de fecha 26 de enero de 2005 de cancelar, en forma anticipada, el saldo del adelanto por iliquidez que no fuera aceptado en la mencionada licitación. Dicho importe fue abonado el 2 de febrero de 2005 junto con la cuota del mes de enero que vencía en esa fecha.

Con fecha 20 de diciembre de 2005, la Entidad solicitó al B.C.R.A. en los términos del punto 10 de la Comunicación "A" 4282, que los importes adelantados aún no aplicados a la cancelación del adelanto por iliquidez transitoria, sean destinados totalmente a la cancelación anticipada de la misma. Asimismo y en virtud de lo mencionado también se solicitó la liberación total de los activos afectados en garantía de la deuda mencionada. Con fecha 29 de diciembre de 2005, el B.C.R.A. notificó a la Entidad la aceptación de la cancelación total y definitiva del adelanto por iliquidez transitoria.

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII – F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº 305

306
CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
Nº 306

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES
A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 y 2004
(cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 19: Canje de la Deuda Pública Nacional

Con fecha 10 de diciembre de 2004 se emitieron los Decretos N° 1733 y 1735 que dispusieron la reestructuración de la deuda del Estado Nacional, instrumentada para los bonos cuyo pago fue objeto de diferimiento según lo dispuesto en el artículo 59 de la Ley N° 25.827, mediante una operación de canje nacional e internacional llevada a cabo con los alcances y en los términos y condiciones detalladas en dichos Decretos y en el respectivo prospecto de oferta.

Durante el mes de enero de 2005 se lanzó la oferta en Argentina y se realizaron presentaciones de las condiciones de la oferta en Europa y Estados Unidos de América, finalizando el 25 de febrero de 2005. A los títulos públicos reestructurados se los definió como deuda elegible (emitidos con anterioridad al 31 de diciembre de 2001). Se emitieron tres nuevos títulos de deuda junto a una unidad separable vinculada al PBI.

La Entidad presentó al canje, dentro del plazo establecido, la totalidad de sus tenencias en bonos elegibles y con fecha 2 de junio de 2005, la Entidad recibió valores nominales 5.837 y 27.869 correspondiente a los Bonos Par $ y Discount $ respectivamente y miles de U$S 55 correspondiente a los Bonos Par U$S.

El saldo de los títulos recibidos producto del proceso de reestructuración de deuda soberana que la Entidad mantiene al 31 de diciembre de 2005, se encuentran registrados en Títulos Públicos y Privados – Tenencias para compra-venta o intermediación y valuados de acuerdo a lo descripto en la nota 1.4.B.

NOTA 20: Acuerdo de adquisición de Lloyds TSB Bank plc, Sucursal Argentina y fusión de sociedades subsidiarias

Con fecha 18 de julio de 2004, las autoridades de Banco Patagonia Sudameris S.A. (hoy Banco Patagonia S.A.) y Lloyds TSB Bank plc firmaron un contrato de transferencia de activos y asunción de pasivos de Lloyds TSB Bank plc, Sucursal Argentina, a favor de Banco Patagonia S.A., en el marco de la Ley N° 11.867 de Transferencia de Fondo de Comercio y sus normas reglamentarias. La operación fue autorizada mediante Resolución de Directorio del B.C.R.A. Nº 317 de fecha 11 de noviembre de 2004 y por el secretario de coordinación técnica de la Comisión Nacional de Defensa de la Competencia (C.N.D.C.) el 13 de octubre de 2004.

En virtud a lo mencionado, el 19 de noviembre de 2004 se concretó el cierre de la operación habiéndose cancelado en dicha fecha el saldo de precio establecido y procediéndose a la transferencia de los activos y pasivos correspondientes al Lloyds TSB Bank plc, Sucursal Argentina, suscribiéndose la documentación respectiva. Con fecha 27 de enero de 2005 se inscribió la transferencia correspondiente en el Registro Público de Comercio de la Inspección General de Justicia, bajo el Nº 3 del Libro Nº 59 de Transferencias de Fondos de Comercio.

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII – F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº 306

Folio 307

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio 306

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES
A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 y 2004
(cifras expresadas en miles de pesos)

Con fecha 21 de febrero de 2005, y habiéndose cumplido con los requisitos mencionados en el art. 83 de la Ley de Sociedades Comerciales, las sociedades Patagonia Valores S.A. Sociedad de Bolsa (sociedad absorbente) y Lloyds Securities S.A. Sociedad de Bolsa (sociedad absorbida) por un lado, y Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión (sociedad absorbente) y Lloyds Investment Managers Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A. (sociedad absorbida) por el otro, firmaron respectivos acuerdos definitivos de fusión. La Inspección General de Justicia ha registrado en el Registro Público de Comercio dichas fusiones, el aumento de capital correspondiente y reforma del estatuto de las sociedades absorbentes con fecha 5 de abril de 2005. Asimismo, en la fecha citada fueron inscriptas las disoluciones sin liquidación de las sociedades absorbidas.

Finalmente, con fecha 2 de febrero de 2006 Lloyds TSB Bank, plc, efectuó un reembolso de gastos por miles de dólares 10.400, en virtud del reclamo efectuado por Banco Patagonia S.A. con fecha 11 de noviembre de 2005.

NOTA 21: <u>Operaciones con Directores</u>

No se han verificado operaciones en los términos del artículo 271 de la Ley N° 19.550.

NOTA 22: <u>Publicación de los Estados Contables</u>

De acuerdo con lo previsto en la Comunicación "A" 2813, la previa intervención del B.C.R.A. no es requerida a los fines de la publicación de los presentes estados contables.

Andrés G. Priola
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII – F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº 307

308

BANCO PATAGONIA S.A.

ANEXO "A"
DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS
AL 31/12/05 y 31/12/04
(cifras expresadas en miles de pesos)

Denominación	Identificación	Tenencia			Posición sin Opciones (1)	Posición Final
		Valor de mercado	Saldos s/Libros 31/12/05	Saldos s/ Libros al 31/12/04		
INVERSIONES EN TÍTULOS PÚBLICOS						
Tenencias en cuentas de inversión						
- Otros			-	474.515	-	-
Total tenencias en cuentas de inversión			-	474.515		
Tenencias para operaciones de compra-venta o Intermediación						
Del país						
- Bonos del Gob. Nacional en US$ libor 2012 (Boden)	ARRG123=ME	422.366	422.366	11.061	428.787	428.787
- Bonos Garantizados Decreto Nro. 1579/02 (Bogar)	ARNF183=BA	40.699	40.699	35.438	35.667	35.667
- Bonos con Descuento $ + V. Neg. PBI $	ARDIVP3=ME	35.306	35.306	-	29.779	29.779
- Bonos del Gob. Nacional en $ 2% 2007 (Boden)	ARRFO7P3=ME	18.186	18.186	14.225	18.186	18.186
- Bonos de Consolidación en Moneda Nacional 3º Serie al 2%	ARPRE83=BA	9.641	9.641	24.959	9.600	9.600
- Bonos del Gob. Nacional en $ 2% 2008 (Boden)	ARRFO83=ME	3.206	3.206	120.172	2.931	2.931
- Valores Negociados Vinculados PBI Ley Argentina 2035	ARTVPP3=ME	1.955	1.955	-	1.959	1.959
- Bonos del Gob. Nacional en $ 2014 (Boden)	ARRS143=BA	1.212	1.212	-	-	-
- Bonos del Gob. Nacional en US$ 2013 (Boden)	ARARGE035709	503	503	9.459	3	3
- Bono Par $ Step Up 2038 + V. Neg. PBI $	ARPAVP3=ME	480	480	-	1.980	1.980
- Otros			590	10.782	9.232	9.232
Total tenencias para operaciones de compra-venta o Intermediación			**534.144**	**226.096**	**538.124**	**538.124**
Títulos Públicos sin cotización del país						
- Otros			524	29.244	524	524
Total de Títulos Públicos sin cotización			**524**	**29.244**	**524**	**524**
INSTRUMENTOS EMITIDOS POR EL B.C.R.A.						
- Letras del B.C.R.A. – Con cotización - Cartera propia	Sin identificación	11.557	11.557	-	11.557	11.557
- Letras del B.C.R.A. – Por operaciones de pase	Sin identificación	-	-	174.123	-	-
- Letras del B.C.R.A. – Sin cotización - Cartera propia	Sin identificación	-	-	187.926	-	-
- Notas del B.C.R.A. – Con cotización - Cartera propia	Sin identificación	611.143	611.143	-	611.143	611.143
- Notas del B.C.R.A. – Por operaciones de pase	Sin identificación	10.880	10.880	8.484	-	-
- Notas del B.C.R.A. – Sin cotización - Cartera propia	Sin identificación	-	-	67.645	-	-
Total Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.			**633.580**	**438.178**	**622.700**	**622.700**
INVERSIONES EN TÍTULOS PRIVADOS CON COTIZACIÓN						
Otros representativos de deuda - Del país						
- Otros		-	-	8.496	-	-
Otros representativos de capital – Del país		3.395	3.395	3	3.395	3.395
Total Títulos Privados			**3.395**	**8.499**	**3.395**	**3.395**
Total Títulos Públicos y Privados			**1.171.643**	**1.176.532**	**1.164.743**	**1.164.743**

(1) Incluye "Tenencia" más "Préstamos" y "Compras contado a liquidar y a término" menos "Depósitos" y "Ventas contado a liquidar y a término".

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII - F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº 308

308

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
Nº 307

BANCO PATAGONIA S.A.

ANEXO "B"
CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
AL 31/12/05 y 31/12/04
(cifras expresadas en miles de pesos)

Cartera Comercial	31/12/05	31/12/04
En situación normal	**1.354.446**	**1.339.496**
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	41.297	99.222
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	16.373	17.116
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.296.776	1.223.158
Con seguimiento especial	**37.079**	**61.878**
En observación	**3.563**	**8.541**
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	70	102
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.493	8.439
En negociación o con acuerdos de refinanciación	**33.516**	**53.337**
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.583	26.193
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	31.933	27.144
Con problemas	**7.872**	**14.094**
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	238
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	7.872	13.856
Con alto riesgo de insolvencia	**73.128**	**98.086**
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.700	5.370
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	69.428	92.716
Irrecuperable	**8.558**	**57.395**
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.226	3.257
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	7.332	54.138
Irrecuperable por disposición técnica	**-**	**216**
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	216
Total Cartera Comercial	**1.481.083**	**1.571.165**

Andrés R. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII - F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REGISTRADO
Nº 3090
Folio 310
CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio 308

BANCO PATAGONIA S.A.

ANEXO "B"
CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS
AL 31/12/05 y 31/12/04
(cifras expresadas en miles de pesos)

Cartera de Consumo y/o Vivienda	31/12/05	31/12/04
Cumplimiento normal	**610.560**	**380.168**
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.415	740
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	63.551	93.474
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	545.594	285.954
Cumplimiento Inadecuado	**11.385**	**9.565**
- Con garantías y contragarantías preferidas "A"	46	5
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.358	6.467
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	7.981	3.093
Cumplimiento deficiente	**2.785**	**3.922**
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	739	2.320
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.046	1.602
De difícil recuperación	**12.264**	**12.108**
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	309	2.780
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	11.955	9.328
Irrecuperable	**13.054**	**61.954**
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	816	5.701
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	12.238	56.253
Irrecuperable por disposición técnica	**410**	**297**
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	61
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	410	236
Total Cartera de Consumo y/o Vivienda	**650.458**	**468.014**
Total General	**2.131.541**	**2.039.179**

Andrés C. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII - F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA.
RECIBIDO
3100

Folio 311

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
Nº

BANCO PATAGONIA S.A.

ANEXO "C"
CONCENTRACIÓN DE LAS FINANCIACIONES
AL 31/12/05 y 31/12/04
(cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	Financiaciones			
	31/12/05		31/12/04	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	721.660	33,86	1.026.739	50,35
50 siguientes mayores clientes	306.483	14,37	244.935	12,01
100 siguientes mayores clientes	225.251	10,57	153.440	7,52
Resto de clientes	878.147	41,20	614.065	30,12
Total	**2.131.541**	**100,00**	**2.039.179**	**100,00**

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº LVIII - Fº 135
Síndico Titular

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 164 Fº 235

BANCO PATAGONIA S.A.

ANEXO "D"
APERTURA POR PLAZOS DE LAS FINANCIACIONES AL 31/12/05
(cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						
		1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	Total
Sector público no financiero	526	442	11.394	27.254	119.101	187.957	193.301	539.975
Sector financiero	173	134.568	8.528	10.253	7.398	6.868	1.946	169.734
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	419.611	292.761	114.444	76.255	54.969	207.812	255.980	1.421.832
Total	**420.310**	**427.771**	**134.366**	**113.762**	**181.468**	**402.637**	**451.227**	**2.131.541**

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII - F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
N° 5110

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
N° 310

BANCO PATAGONIA S.A.

CONTADURIA GRAL. PCIA.
CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº 312

313

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
Nº 311

ANEXO "E"
DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES
AL 31/12/05 y 31/12/04
(cifras expresadas en miles de pesos)

Identificación	Denominación	Acciones y/o Cuotas Partes				31/12/05	31/12/04
		Clase	Valor Nominal Unitario	Votos por acción	Cantidad	Importe	Importe
	En Entidades Financieras, act. comp. y autorizadas Controladas – Del país						
30654325126	Patagonia Valores S.A. Sociedad de Bolsa	Ordinarias	$1	1	8.643.242	15.627	6.160
30608298815	Patagonia Inversora S.A. Soc. Gte. F.C.I.	Ordinarias	$1	1	3.732.849	13.955	488
30678789921	Lloyds Securities Sociedad de Bolsa S.A. (1)	Ordinarias	-	-	-	-	8.380
30683118148	Lloyds Investment Managers S.A. Soc. Gte. F.C.I. (1)	Ordinarias	-	-	-	-	13.084
	Controladas – Del exterior						
00034UY0117	Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E.	Ordinarias	U$S 100	1	10.000	19.067	16.955
	No Controladas - Del país						
30604796357	Banelco S.A.	Ordinarias	$1	1	1.287.561	2.768	1.924
30598910045	Visa Argentina S.A.	Ordinarias	$1	1	11.400	966	1.670
33663293309	Provincanje S.A.	Ordinarias	$1	1	600.000	688	1.083
30682415513	Seguro de Depósitos S.A.	Ordinarias	$1	1	42.263	493	328
30690783521	Interbanking S.A.	Ordinarias	$1	1	11.721	284	284
30525698412	Mercado a Término de Buenos Aires S.A.	Ordinarias	$32.200	1	1	73	91
33628189159	Mercado Abierto Electrónico S.A.	Ordinarias	$1.200	1	4	65	65
30542421289	Bolsa de Comercio de Mar del Plata S.A.	Ordinarias	$1	5	106	56	56
30688964306	Argencontrol S.A.	Ordinarias	$1	1	48.906	53	53
30692264785	Compensadora Electrónica S.A.	Ordinarias	$1	1	42.489	38	38
	Otras					15	18
	No Controladas - Del exterior						
00034US0001	Banco Latinoamericano de Exportaciones S.A.	Clase B	U$S 16,47	1	5.033	55	259
00034US0001	Banco Latinoamericano de Exportaciones S.A.	Preferidas	U$S 10	1	125	4	4
30590221275	S.W.I.F.T.	Ordinarias	€ 1	1	1	36	96
	En Otras Sociedades – No Controladas – Del país						
30506898591	Pilaga Ganadera S.A.	Ordinarias	$1	1	63.200	272	271
30605114969	Sanatorio Las Lomas S.A.	Ordinarias	$1	1	13.244	84	84
	Otras					105	162
	Total de Participaciones en Otras Sociedades					**54.704**	**51.553**

(1) Ver Nota 20

Andrés G. Frida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII - F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

BANCO PATAGONIA S.A.

CONTADURIA GRAL. PCIA. REFOLIADO Nº 313

314

Folio Nº 312

ANEXO "E"
DETALLE DE PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES
AL 31/12/05 y 31/12/04
(cifras expresadas en miles de pesos)

Denominación	Información sobre el emisor – Datos del último estado contable anual				
	Actividad principal	Fecha de cierre de ejercicio	Capital	Patrimonio Neto	Resultado del ejercicio
En Entidades Financieras, act. comp.y autorizadas					
Controladas – Del país					
Patagonia Valores S.A. Sociedad de Bolsa	Sociedad de Bolsa	31-12-05	8.644	15.628	1.087
Patagonia Inversora S.A. Soc. Gte. F.C.I.	Gerente de fondos comunes de inversión	31-12-05	3.733	13.956	384
Lloyds Securities Sociedad de Bolsa S.A. (1)	Sociedad de Bolsa	31-12-04	1.190	8.380	562
Lloyds Investment Managers SA Soc. Gte. FCI. (1)	Gerente de fondos comunes de inversión	31-12-04	250	13.084	321
Controladas – Del exterior					
Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E.	Entidad bancaria del exterior	31-12-05	3.032	19.067	1.782
No Controladas - Del país					
Banelco S.A.	Administradora red de cajeros automáticos	31-12-04	95	32.681	7.691
Visa Argentina S.A.	Entidad emisora de tarjetas de crédito	31-05-05	1	23.200	1.034
Provincanje S.A.	Cámara compensadora bancos provinciales	30-06-05	9.000	10.884	704
Seguro de Depósitos S.A.	Administ. recursos Fondo Garantía Depósitos	31-12-04	1.000	11.739	555
Interbanking S.A.	Servicio de transferencias interbancarias	31-12-04	129	12.261	(325)
Mercado a Término de Buenos Aires S.A.	Gtía. Cump. y liq. contratos s/diversos activos	30-06-05	12.880	31.822	2.718
Mercado Abierto Electrónico S.A.	Coordinación de operaciones con val. mobiliarios	31-12-04	242	5.238	1.360
Bolsa de Comercio de Mar del Plata S.A.	Coordinación de operaciones con val. mobiliarios	30-06-05	13	6.999	759
Argencontrol S.A.	Mandataria de liq. oper. de mercado de capitales	31-12-04	700	868	13
Compensadora Electrónica S.A.	Adm. red de comp. electrónica de cuentas	31-12-04	1.000	1.496	142
No Controladas – Del exterior					
Banco Latinoamericano de Exportaciones S.A.	Entidad bancaria del exterior	31-12-04	928.342	1.896.742	398.747
S.W.I.F.T.	Servicio de telecomunicación interbancaria	31-12-04	37.598	543.709	33.803
En Otras Sociedades					
No Controladas – Del país					
Pilaga Ganadera S.A.	Explotación agropecuaria	30-06-05	33.692	147.910	6.993
Sanatorio Las Lomas S.A.	Sanatorio médico	30-06-05	2.222	16.100	1.236

(1) Ver Nota 20

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII - F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

BANCO PATAGONIA S.A.

ANEXO "F"
MOVIMIENTO DE BIENES DE USO Y BIENES DIVERSOS
AL 31/12/05 y 31/12/04
(cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valores residuales al inicio del ejercicio reexpresados	Incorpora - ciones	Transferen - cias	Bajas	Pérdidas por desvalori – zación (1)	Depreciaciones del ejercicio		Valor residual al 31/12/05	Valor residual al 31/12/04
						Años de vida útil asignados	Importe		
Bienes de Uso									
Inmuebles	77.648	17.522	(8.901)	19.618	7.250	50	2.813	56.588	77.648
Mobiliario e instalaciones	14.503	3.468	-	30	-	10	6.382	11.559	14.503
Máquinas y equipos	5.571	364	-	117	-	5	3.104	2.714	5.571
Vehículos	1.073	11.137	-	103	-	5	2.055	10.052	1.073
Diversos	1.165	582	-	1.191	-	5	461	95	1.165
Total	**99.960**	**33.073**	**(8.901)**	**21.059**	**7.250**		**14.815**	**81.008**	**99.960**
Bienes Diversos									
Anticipos por compra de bienes	852	1.042	-	1.586	-	-	-	308	852
Obras de arte	754	32	-	-	-	-	-	786	754
Bienes dados en alquiler	122	-	5.451	-	-	50	104	5.469	122
Bienes adq. En def. de créditos	32	-	-	-	-	50	4	28	32
Papelería y útiles	1.400	4.211	-	3.401	-	-	-	2.210	1.400
Otros bienes diversos	20.399	16.114	3.450	7.865	-	50	844	31.254	20.399
Total	**23.559**	**21.399**	**8.901**	**12.852**	**-**		**952**	**40.055**	**23.559**

(1) Ver Nota 1.4.L

Andrés C. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII - F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REGISTRADO
Nº 3148

CONTADURIA GRAL. PCIA.
3150

316

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
314

BANCO PATAGONIA S.A.

ANEXO "G"
DETALLE DE BIENES INTANGIBLES
AL 31/12/05 y 31/12/04
(cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Valor residual al inicio del ejercicio	Incorpora-ciones (1)	Amortizaciones del ejercicio		Valor residual al 31/12/05	Valor residual al 31/12/04
			Años de vida útil asignados	Importe		
Gastos de organización y desarrollo	-	8.003	-	8.003	-	-
Total	-	**8.003**		**8.003**	-	-

(1) Ver Nota 1.4.N

Andrés G. Frida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII - F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº 316

BANCO PATAGONIA S.A.

ANEXO "H"
CONCENTRACIÓN DE LOS DEPÓSITOS
AL 31/12/05 y 31/12/04
(cifras expresadas en miles de pesos)

Número de clientes	31/12/05		31/12/04	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	361.784	13,66	304.757	14,59
50 siguientes mayores clientes	325.698	12,29	225.883	10,82
100 siguientes mayores clientes	208.479	7,87	141.620	6,78
Resto de clientes	1.753.125	66,18	1.416.080	67,81
Total	**2.649.086**	**100,00**	**2.088.340**	**100,00**

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII - F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

BANCO PATAGONIA S.A.

ANEXO "I"
APERTURA POR PLAZOS DE LOS DEPÓSITOS, OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA Y OBLIGACIONES NEGOCIABLES SUBORDINADAS
AL 31/12/05
(cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Plazos que restan para su vencimiento						
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Más de 24 meses	Total
Depósitos	2.293.257	290.901	42.826	21.033	509	560	2.649.086
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera							
Banco Central de la República Argentina	484	-	-	-	-	-	484
Bancos y Organismos Internacionales	-	-	7.058	1.911	-	-	8.969
Otras	103.833	-	-	-	-	-	103.833
Total de Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	104.317	-	7.058	1.911	-	-	113.286
Obligaciones Negociables Subordinadas	-	3.963	-	48.504	48.504	145.512	246.483
TOTAL GENERAL	2.397.574	294.864	49.884	71.448	49.013	146.072	3.008.855

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII - F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REGISTRADO
Nº 31.448

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFORMADO
Nº 3180
319
CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio

BANCO PATAGONIA S.A.

ANEXO "J"
MOVIMIENTO DE PREVISIONES
AL 31/12/05 y 31/12/04
(cifras expresadas en miles de pesos)

Detalle	Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	Aumentos en moneda homogénea	Disminuciones en moneda homogénea		Saldos al 31/12/05	Saldos al 31/12/04
			Desafecta-ciones	Aplica-ciones		
Regularizadoras del activo						
Títulos Públicos y Privados – Por desvalorización	88.657	-	-	88.657	-	88.657
Préstamos - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización	302.325	49.048	15.256	205.105	131.012	302.325
Otros Créditos por Intermediación Financiera - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización	181.580	16.462	3.609	172.404	22.029	181.580
Bienes Dados en Locación Financiera - Por riesgo de incobrabilidad y desvalorización	435	316	-	55	696	435
Participaciones en Otras Sociedades - Por desvalorización	162	-	-	162	-	162
Créditos Diversos - Por riesgo de incobrabilidad (1)	58.033	8.258	-	38.180	28.111	58.033
Total	**631.192**	**74.084**	**18.865**	**504.563**	**181.848**	**631.192**
Del pasivo						
Compromisos eventuales	2.042	-	-	811	1.231	2.042
Otras Contingencias	60.460	21.240	-	46.739	34.961	60.460
Total	**62.502**	**21.240**	**-**	**47.550**	**36.192**	**62.502**

(1) Las aplicaciones incluyen la reclasificación correspondiente al Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta (Ver Nota 1)

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII - F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº 3190

320

Folio
Nº 378

BANCO PATAGONIA S.A.

ANEXO "K"
COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
AL 31/12/05
(cifras expresadas en miles de pesos)

Acciones (1)			Capital Social (1) Emitido	
Clase	Cantidad	Votos por acción	En Circulación	Integrado
Ordinarias Clase "A"	14.874.114	1	14.874	14.874
Ordinarias Clase "B"	424.876.176	1	424.876	424.876
Total			439.750	439.750

(1) Ver Nota 3

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII - F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

BANCO PATAGONIA S.A.

ANEXO "L"
SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 31/12/05 y 31/12/04
(cifras expresadas en miles de pesos)

RUBROS	Casa Matriz suc. en el país	Total al 31/12/05	Euro	Dólar	Libra	Franco Suizo	Yen	Otras	Total al 31/12/04
ACTIVO									
Disponibilidades	236.402	236.402	7.206	222.177	1.763	147	-	5.109	221.550
Títulos Públicos y Privados	423.793	423.793	-	423.793	-	-	-	-	521.773
Préstamos	196.134	196.134	650	195.468	16	-	-	-	257.742
Otros Créditos por Intermediación Financiera	30.718	30.718	-	30.718	-	-	-	-	98.173
Bienes Dados en Locación Financiera	8.492	8.492	-	8.492	-	-	-	-	145
Participaciones en Otras Sociedades	19.162	19.162	36	19.126	-	-	-	-	17.314
Créditos Diversos	112.515	112.515	-	112.515	-	-	-	-	81.672
Partidas Pendientes de Imputación	2	2	-	2	-	-	-	-	27
Totales	**1.027.218**	**1.027.218**	**7.892**	**1.012.291**	**1.779**	**147**	**-**	**5.109**	**1.198.396**
PASIVO									
Depósitos	242.383	242.383	480	241.903	-	-	-	-	204.425
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	54.660	54.660	2.163	52.172	-	39	-	286	84.991
Obligaciones Diversas	418	418	-	418	-	-	-	-	897
Previsiones	-	-	-	-	-	-	-	-	7.245
Obligaciones Negociables Subordinadas	246.483	246.483	-	246.483	-	-	-	-	239.986
Partidas Pendientes de Imputación	32	32	-	32	-	-	-	-	40
Totales	**543.976**	**543.976**	**2.643**	**541.008**	**-**	**39**	**-**	**286**	**537.584**
CUENTAS DE ORDEN									
Deudoras									
Contingentes	1.139.548	1.139.548	5.300	1.134.248	-	-	-	-	1.122.208
De control	143.420	143.420	10.423	132.680	-	-	304	13	152.233
Totales	**1.282.968**	**1.282.968**	**15.723**	**1.266.928**	**-**	**-**	**304**	**13**	**1.274.441**
Acreedoras									
Contingentes	44.519	44.519	142	44.377	-	-	-	-	44.756
De control	1.031	1.031	-	1.031	-	-	-	-	-
Totales	**45.550**	**45.550**	**142**	**45.408**	**-**	**-**	**-**	**-**	**44.756**

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su Identificación con
nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII - F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REGISTRADO
Nº 3208

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFRENDADO
Nº 3278

BANCO PATAGONIA S.A.

ANEXO "N"
ASISTENCIA A VINCULADOS
AL 31/12/05 y 31/12/04
(cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Situación Normal	Total	
		31/12/05	31/12/04
1. Préstamos	189	189	154
Adelantos	1	1	6
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	1	1	6
Documentos	22	22	51
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	22	22	-
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-	51
Personales	20	20	1
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	20	20	1
Tarjetas de crédito	146	146	96
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	146	146	96
2. Bienes Dados en Locación Financiera	45	45	-
3. Responsabilidades Eventuales	-	-	34
4. Participaciones en Otras Sociedades	48.649	48.649	50.094
Total	48.883	48.883	50.282
Previsiones	2	2	2

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su Identificación con
nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII - F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA.
322

323

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
324

BANCO PATAGONIA S.A.

PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES
AL 31/12/05
(cifras expresadas en miles de pesos)

Concepto	Importe
Resultados No Asignados	256.498
Saldos Distribuibles	**256.498**
A Reserva de Utilidades	46.915
Legal (20 % s/ 234.573)	46.915
A Resultados No Distribuidos – A Disposición de la Asamblea	**209.583**

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº 323

324

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
Nº 324

BANCO PATAGONIA S.A.

CUADRO I

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL CONSOLIDADOS (Art. 33 – Ley N° 19.550)
AL 31/12/05 y 31/12/04
(cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO	31/12/05	31/12/04
A. Disponibilidades		
Efectivo	164.158	175.562
Bancos y corresponsales	239.257	229.219
	403.415	**404.781**
B. Títulos Públicos y Privados		
Tenencias en cuentas de inversión	-	474.515
Tenencias para operaciones de compra-venta o intermediación	551.668	243.212
Títulos Públicos sin cotización	524	29.244
Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	638.044	441.903
Inversiones en títulos privados con cotización	3.581	8.902
(Previsiones)	-	(88.657)
	1.193.817	**1.109.119**
C. Préstamos		
Al sector público no financiero (Anexo 1)	539.975	738.862
Al sector financiero (Anexo 1)	169.734	216.352
Al sector privado no financiero y residentes en el exterior (Anexo 1)	1.294.630	917.467
Adelantos	241.567	118.892
Documentos	427.336	265.502
Hipotecarios	106.986	138.968
Prendarios	2.358	4.485
Personales	195.371	95.953
Tarjetas de crédito	180.291	142.232
Otros	131.741	136.361
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a cobrar	12.960	15.734
(Intereses documentados)	(3.980)	(660)
(Previsiones)	(131.012)	(302.325)
	1.873.327	**1.570.356**

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17/02/05

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII - F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA. REGISTRADO Nº 324

325

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA Folio Nº 325

BANCO PATAGONIA S.A.

CUADRO

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL CONSOLIDADOS (Art. 33 – Ley N° 19.550)
AL 31/12/05 y 31/12/04
(cifras expresadas en miles de pesos)

ACTIVO – Continuación	31/12/05	31/12/04
Otros Créditos por Intermediación Financiera		
Banco Central de la República Argentina	59.103	77.087
Montos a cobrar por ventas contado a liquidar y a término	147.982	355.720
Especies a recibir por compras contado a liquidar y a término	132.492	116.769
Obligaciones Negociables sin cotización (Anexo 1)	35.680	11.763
Otros no comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores	66.488	306.837
Otros comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexo 1)	117.953	38.397
Int. y aj. dev. a cobrar comp. en las normas de clasif. de deudores (Anexo1)	735	295
(Previsiones)	(22.029)	(181.580)
	538.404	**725.288**
E. Bienes dados en Locación Financiera		
Bienes dados en locación financiera (Anexo 1)	30.991	3.565
(Previsiones)	(696)	(435)
	30.295	**3.130**
F. Participaciones en Otras Sociedades		
En entidades financieras	59	263
Otras	8.060	9.823
(Previsiones)	-	(162)
	8.119	**9.924**
G. Créditos Diversos		
Deudores por venta de bienes (Anexo 1)	4.300	1.312
Accionistas	69.072	77.148
Otros	106.093	161.799
Int. y ajustes deveng. a cobrar por deudores por venta de bienes (Anexo 1)	37	5
Otros intereses devengados y ajustes a cobrar	4.757	4.376
(Previsiones)	(29.552)	(59.356)
	154.707	**185.284**
H. Bienes de Uso	**81.077**	**100.042**
I. Bienes Diversos	**40.186**	**23.559**
J. Bienes Intangibles	-	-
K. Partidas Pendientes de Imputación	**461**	**1.770**
TOTAL DE ACTIVO	**4.323.808**	**4.133.253**

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17/02/05
Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII - F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REGISTRADO
Nº 325

326

BANCO PATAGONIA S.A.

CUADRO I

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL CONSOLIDADOS (Art. 33 – Ley N° 19.550)
AL 31/12/05 y 31/12/04

(cifras expresadas en miles de pesos)

PASIVO	31/12/05	31/12/04
L. Depósitos		
Sector público no financiero	262.971	233.950
Sector financiero	10.156	17.101
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	2.476.569	1.860.944
Cuentas Corrientes	492.146	400.144
Cajas de Ahorro	737.186	552.841
Plazo Fijo	1.041.648	701.873
Otros	198.581	179.194
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	7.008	26.892
	2.749.696	**2.111.995**
M. Otras Obligaciones por Intermediación Financiera		
Banco Central de la República Argentina	484	448.053
Otras	484	448.053
Bancos y Organismos Internacionales	8.969	12.075
Montos a pagar por compras contado a liquidar y a término	122.341	117.221
Especies a entregar por ventas contado a liquidar y a término	158.598	386.316
Otras	106.443	104.747
Intereses, ajustes y diferencias de cotización devengados a pagar	85	63
	396.920	**1.068.475**
N. Obligaciones Diversas		
Dividendos a Pagar	820	-
Honorarios	5.000	-
Otras	52.331	28.760
	58.151	**28.760**
O. Previsiones	**36.192**	**62.502**
P. Obligaciones Negociables Subordinadas	**246.483**	**239.986**
Q. Partidas Pendientes de Imputación	**8.979**	**18.723**
R. Participación de terceros en entidades o empresas consolidadas	**2**	**-**
TOTAL DE PASIVO	**3.496.423**	**3.530.441**
PATRIMONIO NETO	**827.385**	**602.812**
TOTAL DE PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO	**4.323.808**	**4.133.253**

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17/02/05

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII - F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

Folio 327

CONTADURIA GRAL. PCIA
REFOLIADO
Nº. 3260

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio

BANCO PATAGONIA S.A.

CUADRO 325

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL CONSOLIDADOS (Art. 33 – Ley N° 19.550)
AL 31/12/05 y 31/12/04
(cifras expresadas en miles de pesos)

CUENTAS DE ORDEN	31/12/05	31/12/04
DEUDORAS		
Contingentes		
Garantías recibidas	2.005.059	1.603.278
Cuentas contingentes deudoras por contrapartida	57.331	768.232
	2.062.390	**2.371.510**
De Control		
Créditos clasificados irrecuperables	505.868	429.877
Otras	1.507.531	1.717.363
Cuentas de control deudoras por contrapartida	232.862	182.322
	2.246.261	**2.329.562**
De Derivados		
Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del activo subyacente	15.243	-
Cuentas de derivados deudoras por contrapartida	66.632	62.541
	81.875	**62.541**
De Actividad Fiduciaria		
Fondos en fideicomiso	367.068	129.396
	367.068	**129.396**
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	**4.757.594**	**4.893.009**

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/05

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII - F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº. 3270

BANCO PATAGONIA S.A.

CUADRO 1

ESTADOS DE SITUACIÓN PATRIMONIAL CONSOLIDADOS (Art. 33 –Ley N° 19.550)
AL 31/12/05 y 31/12/04
(cifras expresadas en miles de pesos)

CUENTAS DE ORDEN	31/12/05	31/12/04
ACREEDORAS		
Contingentes		
Garantías otorgadas al B.C.R.A.	-	620.289
Otras garantías otorg. comp. en Normas de Clasificación de Deudores (Anexo 1)	30.606	123.297
Otras garantías otorgadas no comp. en las Normas de Clasificación de Deudores	1.169	1.274
Otras comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexo 1)	25.556	23.372
Cuentas contingentes acreedoras por contrapartida	2.005.059	1.603.278
	2.062.390	**2.371.510**
De Control		
Valores por acreditar	74.815	67.350
Otras	158.047	114.972
Cuentas de control acreedoras por contrapartida	2.013.399	2.147.240
	2.246.261	**2.329.562**
De Derivados		
Valor "nocional" de opciones de venta lanzadas	51.389	62.541
Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del activo subyacente	15.243	-
Cuentas de derivados acreedoras por contrapartida	15.243	-
	81.875	**62.541**
De Actividad Fiduciaria		
Cuentas de actividad fiduciaria acreedoras por contrapartida	367.068	129.396
	367.068	**129.396**
TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	**4.757.594**	**4.893.009**

Las notas 1 a 3 y el anexo 1 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados.

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. González Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/05

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII - F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

BANCO PATAGONIA S.A.

CUADRO I

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS (ART. 33 – LEY N° 19.550)
Correspondientes a los ejercicios terminados el 31/12/05 y 30/12/04
(cifras expresadas en miles de pesos)

DETALLE	31/12/05	31/12/04
A. INGRESOS FINANCIEROS		
Intereses por disponibilidades	5.219	2.492
Intereses por préstamos al sector financiero	12.682	6.990
Intereses por adelantos	27.239	16.936
Intereses por documentos	2.581	2.486
Intereses por préstamos hipotecarios	11.509	5.515
Intereses por préstamos prendarios	196	413
Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	13.732	6.911
Intereses por otros préstamos	57.049	39.135
Intereses por otros créditos por intermediación financiera	2.350	447
Resultado neto de títulos públicos y privados	182.803	242.867
Resultado por préstamos garantizados - Decreto 1387/01	37.838	11.498
Ajustes por cláusula C.E.R.	84.937	50.515
Ajustes por cláusula C.V.S.	226	7.555
Otros	28.037	21.432
	466.398	**415.192**
B. EGRESOS FINANCIEROS		
Intereses por depósitos en caja de ahorros	4.127	2.130
Intereses por depósitos a plazo fijo	37.593	17.424
Intereses por financiaciones del sector financiero	1.015	294
Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	469	480
Otros intereses	13.904	21.675
Resultado neto por opciones	192	-
Ajustes por cláusula C.E.R.	9.016	31.520
Otros	15.235	77.787
	81.551	**151.310**
MARGEN BRUTO DE INTERMEDIACIÓN	**384.847**	**263.882**
C. CARGO POR INCOBRABILIDAD	**49.482**	**24.522**
D. INGRESOS POR SERVICIOS		
Vinculados con operaciones activas	76.836	53.953
Vinculados con operaciones pasivas	63.755	49.802
Otras comisiones	14.173	9.416
Otros	36.174	26.207
	190.938	**139.378**
E. EGRESOS POR SERVICIOS		
Comisiones	12.092	12.106
Otros	32.087	24.966
	44.179	**37.072**

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII - F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURÍA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº 329

330

CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio 328

BANCO PATAGONIA S.A.

CUADRO I

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS (ART. 33 – LEY N° 19.550)
Correspondientes a los ejercicios terminados el 31/12/05 y 31/12/04
(cifras expresadas en miles de pesos)

DETALLE	31/12/05	31/12/04
F. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		
Gastos en personal	140.000	89.942
Honorarios a directores y síndicos	9.452	3.365
Otros honorarios	14.558	8.326
Propaganda y publicidad	3.375	769
Impuestos	18.315	11.763
Otros gastos operativos	85.747	68.111
Otros	13.164	10.857
	284.611	**193.133**
RESULTADO NETO POR INTERMEDIACIÓN FINANCIERA	**197.513**	**148.533**
G. UTILIDADES DIVERSAS		
Resultado por participaciones permanentes	1.472	-
Intereses punitorios	214	292
Créditos recuperados y previsiones desafectadas	44.225	21.326
Ajustes por cláusula C.E.R.	455	479
Otras	41.227	27.543
	87.593	**49.640**
H. PÉRDIDAS DIVERSAS		
Intereses punitorios y cargos a favor del B.C.R.A.	19	82
Cargo por incobrabilidad de créditos diversos y por otras previsiones	29.498	59.520
Amortización de diferencias por resoluciones judiciales	8.003	11.684
Otras	12.551	35.840
	50.071	**107.126**
RESULTADO NETO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	**235.035**	**91.047**
I. IMPUESTO A LAS GANANCIAS	**462**	**274**
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO – GANANCIA	**234.573**	**90.773**

Las notas 1 a 3 y el anexo 1 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados.

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. González Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII - F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº. 3300

331

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio 329

BANCO PATAGONIA S.A.

CUADRO I

ESTADOS DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS CONSOLIDADOS (ART. 33 – LEY Nº 19.550)

Correspondientes a los ejercicios terminados el 31/12/05 y 31/12/04

(cifras expresadas en miles de pesos)

		31/12/05	31/12/04
Variación de fondos			
Disponibilidades al inicio del ejercicio reexpresadas		404.781	548.103
Aumento / (Disminución) de los fondos		(1.366)	(143.322)
Disponibilidades al cierre del ejercicio		**403.415**	**404.781**
Causas de variación de los fondos en moneda homogénea			
Ingresos financieros cobrados		195.464	314.054
Ingresos por servicios cobrados		191.452	135.527
Menos:			
Egresos financieros pagados		74.646	90.666
Egresos por servicios pagados		44.276	36.450
Gastos de administración pagados		269.773	179.304
Fondos (aplicados a) originados en las operaciones ordinarias	(A)	**(1.779)**	**143.161**
Otras causas de origen de fondos			
Aumento neto de depósitos		626.833	688.303
Aumento neto de otras obligaciones por intermediación financiera		-	2.549
Aumento neto de otros pasivos		-	11.317
Disminución neta de títulos públicos y privados		98.105	-
Disminución neta de otros créditos por intermediación financiera		13.358	-
Disminución neta de otros activos		88	-
Otros orígenes de fondos		67.093	29.983
Total de orígenes de fondos	(B)	**805.477**	**732.152**
Otras causas de aplicación de fondos			
Aumento neto de títulos públicos y privados		-	161.640
Aumento neto de préstamos		270.263	530.381
Aumento neto de otros créditos por intermediación financiera		-	170.934
Aumento neto de otros activos		-	123.746
Disminución neta de otras obligaciones por intermediación financiera		479.518	-
Disminución neta de otros pasivos		20.398	-
Dividendos pagados en efectivo		9.180	-
Otras aplicaciones de fondos		25.705	31.934
Total de aplicaciones de fondos	(C)	**805.064**	**1.018.635**
(Disminución) de los fondos = (A + B – C)		**(1.366)**	**(143.322)**

Las notas 1 a 3 y el anexo 1 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados.

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. González Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII - F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº. 3370

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
Nº 330

BANCO PATAGONIA S.A. CUADRO I

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS CON SOCIEDADES CONTROLADAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004
(ART. 33 – LEY N° 19.550)
(cifras expresadas en miles de pesos)

332

NOTA 1: BASES Y PROPÓSITOS DE LA PREPARACIÓN DE LA INFORMACIÓN

Banco Patagonia S.A. ha preparado los estados contables consolidados de acuerdo con los criterios establecidos por las Comunicaciones "A" 2227 y complementarias del B.C.R.A., a tal fin ha consolidado al 31 de diciembre de 2005 y 2004 el estado de situación patrimonial, el estado de resultados, el estado de origen y aplicación de fondos y el Anexo 1 de clasificación de las financiaciones por situación y garantías recibidas, con los estados contables de las siguientes sociedades:

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA SAN LUIS

Sociedad	Acciones		Porcentual sobre	
	Tipo	Cantidad	Capital Total	Votos Posibles
Patagonia Valores S.A. Sociedad de Bolsa (1)	Ordinaria	8.643.242	99,99%	99,99%
Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente Fondos Comunes de Inversión (2)	Ordinaria	3.732.849	99,99%	99,99%
Banco Patagonia (Uruguay) S.A. I.F.E.	Ordinaria	10.000	100,00%	100,00%

(1) Al 31/12/04 incluye los saldos de Lloyds Securities Sociedad de Bolsa S.A.
(2) Al 31/12/04 incluye los saldos de Lloyds Investment Managers Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.

Con fecha 11 de enero de 2005 las Asambleas de Accionistas de Lloyds Securities Sociedad de Bolsa S.A. y Lloyds Investment Managers Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A. aprobaron la fusión por absorción entre Patagonia Valores S.A. Sociedad de Bolsa (Sociedad incorporante) y Lloyds Securities Sociedad de Bolsa S.A. (Sociedad incorporada) y la fusión por absorción entre Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente Fondos Comunes de Inversión (Sociedad incorporante) y Lloyds Investment Managers Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A. (Sociedad incorporada), en el marco de los Compromisos Previos de Fusión celebrados el 30 de diciembre de 2004 y en virtud de lo mencionado en la nota 1 a los estados contables individuales de las sociedades mencionadas.

Con fecha 21 de febrero de 2005, y habiéndose cumplido con los requisitos mencionados en el art. 83 de la Ley de Sociedades Comerciales, las Asambleas de Accionistas de las Sociedades aprobaron el acuerdo definitivo de fusión de las mismas.

Andrés S. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°LVIII - F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REGISTRADO
Nº. 332

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS CON SOCIEDADES CONTROLADAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004
(ART. 33 – LEY N° 19.550)
(cifras expresadas en miles de pesos)

La Inspección General de Justicia registró dichas fusiones con el consecuente aumento de capital y reforma del estatuto de las sociedades absorbentes con fecha 5 de abril de 2005.

El Directorio de Banco Patagonia S.A. considera que no existen otras sociedades que deban ser incluidas en los estados contables consolidados al 31 de diciembre de 2005.

NOTA 2: CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

Los estados contables consolidados han sido confeccionados a partir de la información contenida en los estados contables individuales de cada uno de los entes que se consolidan. A los efectos de informar los criterios contables aplicados, nos remitimos a las notas de los siguientes estados contables:

Sociedad	Estados contables al	Fecha de emisión	Nota
Banco Patagonia S.A.	31/12/2005	17/02/06	1
Patagonia Valores S.A. Sociedad de Bolsa	31/12/2005	17/02/06	2
Patagonia Inversora S.A. Sociedad Gerente Fondos Comunes de Inversión	31/12/2005	17/02/06	3
Banco Patagonia (Uruguay) S.A. I.F.E.	31/12/2005	06/02/06	3

NOTA 3: BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, las empresas incluidas en los presentes estados contables consolidados, poseían los siguientes bienes de disponibilidad restringida:

Banco Patagonia S.A.

Ver nota 4 de los estados contables individuales de Banco Patagonia S.A.

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII - F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. POIA.
REGISTRADO
Nº. 333

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS CON SOCIEDADES CONTROLADAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004
(ART. 33 – LEY N° 19.550)
(cifras expresadas en miles de pesos)

Patagonia Valores S.A. Sociedad de Bolsa

1. Al 31 de diciembre de 2005, la Sociedad mantiene una acción del Mercado de Valores S.A. afectada a garantizar un seguro de las operaciones efectuadas por la misma, valuada a su costo reexpresado por 2.064. Al 31 de diciembre de 2004 el valor de dicha acción ascendía a 1.800.

   Al 31 de diciembre de 2004 Lloyds Securities Sociedad de Bolsa S.A. mantenía una acción del Mercado de Valores de Buenos Aires S.A. afectada a garantizar un seguro sobre las operaciones efectuadas por la Sociedad, por un importe de 1.800.

2. Por otra parte al 31 de diciembre de 2005 se encuentran depositadas en garantía en el Mercado de Valores, acciones correspondientes a opciones lanzadas a esa fecha, según el siguiente detalle:

Especie	Valor Nominal
Transener Ords. "B" 1 voto escriturales	91.500

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

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 mantiene depósitos efectuados en el BBVA Banco Francés S.A. por 214 que se encuentran embargados y por los cuales la Sociedad Depositaria ha asumido el compromiso de cancelación ante una resolución desfavorable.

Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 mantiene en el Banco Central de Uruguay Letras de Tesorería por un valor nominal de 1.707 y 1.674 respectivamente, valuadas a dichas fechas en 1.679 y 1.540 respectivamente, en cumplimiento del artículo 393 de la Recopilación de Normas de Regulación y Control del Sistema Financiero del Banco Central del Uruguay.

Andrés C. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII - F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURÍA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº 3340

BANCO PATAGONIA S.A. CUADRO I

335

CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio 333

ANEXO "1"
(Art. 33 – Ley N° 19.550)
CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN Y GARANTÍAS RECIBIDAS AL 31/12/05 Y 31/12/04
(cifras expresadas en miles de pesos)

Cartera Comercial	31/12/05	31/12/04
En situación Normal	**1.473.102**	**1.375.004**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	41.297	99.222
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	16.373	17.116
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.415.432	1.258.666
Con seguimiento especial	**37.079**	**61.878**
En observación	**3.563**	**8.541**
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	70	102
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.493	8.439
En negociación o con acuerdos de refinanciación	**33.516**	**53.337**
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.583	26.193
Sin garantías ni contragarantías preferidas	31.933	27.144
Con problemas	**7.872**	**14.094**
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	238
Sin garantías ni contragarantías preferidas	7.872	13.856
Con alto riesgo de insolvencia	**73.128**	**98.086**
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.700	5.370
Sin garantías ni contragarantías preferidas	69.428	92.716
Irrecuperable	**8.558**	**57.395**
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	1.226	3.257
Sin garantías ni contragarantías preferidas	7.332	54.138
Irrecuperable por disposición técnica	-	**216**
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	216
Total Cartera Comercial	**1.599.739**	**1.606.673**

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII - F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA
REGISTRADO
Nº 3350
Folio 336
CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio 334

BANCO PATAGONIA S.A.

CUADRO I

ANEXO "1"
(Art. 33 – Ley N° 19.550)
CLASIFICACIÓN DE LAS FINANCIACIONES POR SITUACIÓN
Y GARANTÍAS RECIBIDAS AL 31/12/05 Y 31/12/04
(cifras expresadas en miles de pesos)

Cartera de Consumo y/o Vivienda	31/12/05	31/12/04
Cumplimiento normal	**610.560**	**380.168**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	1.415	740
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	63.551	93.474
Sin garantías ni contragarantías preferidas	545.594	285.954
Cumplimiento inadecuado	**11.385**	**9.565**
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	46	5
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	3.358	6.467
Sin garantías ni contragarantías preferidas	7.981	3.093
Cumplimiento deficiente	**2.785**	**3.922**
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	739	2.320
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.046	1.602
De difícil recuperación	**12.264**	**12.108**
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	309	2.780
Sin garantías ni contragarantías preferidas	11.955	9.328
Irrecuperable	**13.054**	**61.954**
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	816	5.701
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	12.238	56.253
Irrecuperable por disposición técnica	**410**	**297**
- Con garantías y contragarantías preferidas "B"	-	61
- Sin garantías ni contragarantías preferidas	410	236
Total Cartera de Consumo y/o Vivienda	**650.458**	**468.014**
Total General	**2.250.197**	**2.074.687**

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17/02/06

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVII - F° 135
Síndico Titular

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 17/02/06

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA.
336

337

BANCO PATAGONIA S.A.

ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004

RATIFICACIÓN DE FIRMAS LITOGRAFIADAS

"Por la presente ratificamos nuestras firmas que obran litografiadas en las fojas que anteceden, desde la página N° 1 hasta la página N° 66".

Andrés G. Prida
Gerente de Administración
Área Contable

Emilio C. Gonzalez Moreno
Vicepresidente 2° a cargo
de la Gerencia General

Jorge G. Stuart Milne
Presidente

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII - F° 135
Síndico Titular

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 1 - F° 13

Pablo M. Moreno (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 164 - F° 235

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REGISTRADO
Nº 337

INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA

A los Señores Accionistas de
BANCO PATAGONIA S.A.
Tte. Gral. J. D. Perón 500
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

De nuestra consideración:

1. Hemos examinado el inventario y el estado de situación patrimonial adjunto de BANCO PATAGONIA S.A. al 31 de diciembre de 2005 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de origen y aplicación de fondos por el ejercicio finalizado en esa fecha, las notas 1. a 22 y los anexos A a L y N que los complementan y la Memoria. La preparación y emisión de los documentos revisados es responsabilidad de la Dirección de la Entidad en ejercicio de sus funciones exclusivas. Nuestra responsabilidad se limita a expresar una opinión sobre dichos documentos basada en el trabajo que se menciona en el párrafo siguiente.

2. Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes. Dichas normas requieren que el examen de los estados contables se efectúe de acuerdo con las normas de auditoría vigentes e incluya la verificación de la congruencia de los documentos examinados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en las actas y la adecuación de dichas decisiones a la Ley y a los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales. Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos mencionados en el primer párrafo hemos revisado la auditoría efectuada por el estudio Pistrelli, Henry Martín y Asociados S.R.L., en su carácter de auditores externos, quienes aplicaron las "Normas mínimas sobre auditorías externas" del Banco Central de la República Argentina y normas de auditorías vigentes en la República Argentina, habiendo emitido su informe con fecha 17 de febrero de 2006.

   Una auditoría requiere que el auditor planifique y desarrolle su tarea con el objetivo de obtener un grado razonable de seguridad acerca de la inexistencia de manifestaciones no veraces y errores significativos en los estados contables. Una auditoría incluye examinar, sobre bases selectivas, la evidencia respaldatoria de la información expuesta en los estados contables, así como evaluar las normas contables utilizadas, las estimaciones significativas efectuadas por el Directorio de la Entidad y la presentación de los estados contables tomados en su conjunto. Dado que no es responsabilidad del síndico efectuar un control de gestión, nuestro examen no se extendió a los criterios y decisiones

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº 338

empresarias de las diversas áreas de la Entidad, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva del Directorio. Consideramos que nuestro trabajo nos brinda una base razonable para expresar una opinión.

339

3. Los estados contables mencionados en el primer párrafo han sido preparados por la Entidad de acuerdo con las normas contables establecidas por el B.C.R.A., las cuales difieren de las normas contables profesionales aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, República Argentina, en ciertos aspectos de valuación y exposición que se describen en la nota 2 a los estados contables adjuntos.

4. Basados en nuestro trabajo y en el informe de fecha 17 de febrero de 2006, que emitió el Dr. Pablo M. Moreno (Socio de la firma Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L.), en nuestra opinión, los estados contables mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de BANCO PATAGONIA S.A. al 31 de diciembre de 2005 y los resultados de sus operaciones y sus orígenes y aplicaciones de fondos por el ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con las normas del B.C.R.A. y, excepto por el efecto de lo mencionado en el tercer párrafo, con las normas contables profesionales vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, República Argentina.

5. En cumplimiento de disposiciones legales vigentes, informamos que:

   a) En ejercicio del control de legalidad que nos compete, hemos aplicado durante el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2005 los restantes procedimientos descriptos en el artículo N° 294 de la Ley N° 19.550, que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias, no teniendo observaciones que formular al respecto.

   b) Los estados contables de BANCO PATAGONIA S.A. mencionados en el primer párrafo surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes y las normas reglamentarias del B.C.R.A., y el inventario se encuentra asentado en el libro "Inventario".

   c) Hemos revisado la memoria del Directorio sobre la cual nada tenemos que observar en materia de nuestra competencia, siendo las afirmaciones sobre hechos futuros responsabilidad exclusiva del Directorio.

CONTADURIA GRAL. PCIA. R 339

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA Folio 338

Folio 340

d) De acuerdo a lo requerido por la Resolución General N° 340 de la C.N.V., sobre la independencia del auditor externo y sobre la calidad de las políticas de auditoría aplicadas por el mismo y de las políticas de contabilización de la Entidad, el informe del auditor externo mencionado en el cuarto párrafo incluye la manifestación de haber aplicado las normas de auditoría vigentes en la República Argentina, que comprenden los requisitos de independencia, y no contiene salvedades con relación a la aplicación de dichas normas y de las normas contables profesionales vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, República Argentina, considerando lo expuesto en el tercer párrafo.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires,
17 de febrero de 2006

Por Comisión Fiscalizadora

María Soledad Sampayo Cau
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° LVIII - F° 135
Síndico Titular

CONTADURIA GRAL. PCIA.
FOLIADO
Fº 340

ROCHA & NÓBILE
ABOGADOS

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
Folio
Nº 339

Folio
341

San Luis, 9 de Junio de 2006.-

REF. EXPTE Nº 074494-2005

DIRECCIÓN PROVINCIAL DE CONTADURÍA GENERAL
SR. CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA
C.P.N. DANIEL MARONE
PRESENTE.-
De mi mayor consideración:

NESTOR SANTOS NOBILE, abogado, mat. Nº 47, como apoderado de la entidad bancaria denominada " **BANCO PATAGONIA S.A.**", tengo el agrado de dirigirme a Ud. a efectos de adjuntar al expediente de referencia el último balance y memoria correspondiente al período 2004/2005 en fs. 75, el cual solicito se agregue al presente trámite.-

Sin más saludo a Ud. atte.-

NESTOR S. NOBILE
ABOGADO
T° 75 F° 023

CONTADURIA GRAL. PCIA.
REFOLIADO
Nº. 342

Folio
Nº 340

Cde. Expte. Nº 74.494/2005

Señor

Fiscal de Estado

Dr. Mario E. Alonso

S / D

Por las presentes actuaciones el Banco Patagonia S.A. solicita que se le otorgue autorización para funcionar en la Provincia de San Luis.

Habiendo cumplimentado los requisitos establecidos en el Artículo 3º de la Ley Nº VIII-0278-2004, se estaría en condiciones de dictar Decreto del Poder Ejecutivo que autorice al Banco Patagonia S.A. a funcionar en la Provincia de San Luis encuadrado en el Artículo 4º de la misma Ley.

Se dan por cumplidas las vistas establecidas en los artículos 19 y 20 de la Ley de Fiscalía.

Sin otro particular, saludo a Ud. muy atentamente.

CONTADURÍA GENERAL, 22 de junio de 2006

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA SAN LUIS

C.P.N. Daniel Marone
Contador General
Provincia de San Luis