



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

**Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2019**

KPMG
14 de abril de 2020

Este informe contiene 40 páginas



Índice

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019	3
Estado de Resultados del 1° de enero al 31 de diciembre de 2019	5
Estado del Resultado Integral del 1° de enero al 31 de diciembre de 2019	6
Estado de Cambios en el Patrimonio del 1° de enero al 31 de diciembre de 2019	7
Estado de Flujos de Efectivo del 1° de enero al 31 de diciembre de 2019	8
Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019	9
Dictamen de los Auditores Independientes	38

—:—

Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 Cifras en miles de dólares estadounidenses

		31/12/2019	31/12/2018
1	ACTIVOS	52.497	36.053
1.1	Caja y otros disponibles	4.821	6.919
1.1.1	Monedas y billetes	99	77
1.1.2	Instituciones financieras	4.722	6.842
1.1.3	Otros	-	-
1.2	Banco Central del Uruguay	1.282	1.732
1.2.1	Disponible	782	1.232
1.2.2	Plazo	500	500
1.3	Cartera a valor razonable con cambios en resultados	-	-
1.3.1	Instrumentos de deuda	-	-
1.3.2	Créditos	-	-
1.3.3	Instrumentos de patrimonio	-	-
1.3.4	Derivados de negociación	-	-
1.3.5	Otros	-	-
1.3.6	Prestados o en garantía	-	-
1.4	Costo amortizado	35.225	12.010
1.4.1	Créditos por intermediación financiera sector financiero	35.181	11.969
1.4.2	Créditos por intermediación financiera sector no financiero privado	-	-
1.4.3	Créditos por intermediación financiera sector no financiero público	44	41
1.4.4	Instrumentos de deuda	-	-
1.4.5	Prestados o en garantía	-	-
1.5	Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	10.696	14.900
1.5.1	Instrumentos de deuda	10.696	14.900
1.5.2	Créditos	-	-
1.5.3	Otros	-	-
1.5.4	Prestados o en garantía	-	-
1.6	Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-
1.6.1	Instrumentos de deuda	-	-
1.6.2	Créditos	-	-
1.6.3	Otros	-	-
1.6.4	Prestados o en garantía	-	-
1.7	Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
1.7.1	Instrumentos de patrimonio	-	-
1.7.2	Prestados o en garantía	-	-
1.8	Derivados de cobertura	-	-
1.9	Activos no corrientes en venta	-	-
1.10	Participaciones	-	-
1.10.1	Asociadas	-	-
1.10.2	Negocios conjuntos	-	-
1.10.3	Subsidiarias	-	-
1.11	Activos por planes de beneficios definidos y otras obligaciones a largo plazo	-	-
1.12	Activo material	447	464
1.12.1	Propiedad, planta y equipo	447	464
1.12.2	Otros	-	-
1.13	Activo intangible	-	-
1.13.1	Plusvalía	-	-
1.13.2	Otros activos intangibles	-	-
1.14	Activos fiscales	10	12
1.14.1	Corrientes	10	12
1.14.2	Diferidos	-	-
1.15	Créditos diversos	16	16
1.16	Otros activos	-	-

Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 Cifras en miles de dólares estadounidenses

		31/12/2019	31/12/2018
2	PASIVOS	46.493	25.936
2.1	Pasivos Financieros a Costo Amortizado	45.684	25.230
2.1.1	Banco Central del Uruguay	-	-
2.1.2	Depósitos sector financiero	-	-
2.1.3	Depósitos sector no financiero privado	45.684	25.230
2.1.4	Depósitos sector no financiero público	-	-
2.1.5	Débitos representados por valores negociables	-	-
2.1.6	Otros	-	-
2.2	Cartera a valor razonable con cambios en resultados	-	-
2.2.1	Débitos representados por valores negociables	-	-
2.2.2	Depósitos	-	-
2.2.3	Derivados de negociación	-	-
2.2.4	Posición corta en valores	-	-
2.2.5	Otros	-	-
2.3	Opción valor razonable con cambios en resultados	-	-
2.3.1	Depósitos	-	-
2.3.2	Débitos representados por valores negociables	-	-
2.3.3	Otros	-	-
2.4	Otros pasivos financieros	-	-
2.4.1	Provisiones por garantías financieras	-	-
2.4.2	Provisiones por otros compromisos contingentes	-	-
2.4.3	Otros	-	-
2.5	Derivados de cobertura	-	-
2.6	Pasivos asociados a activos no corrientes en venta	-	-
2.7	Otras provisiones	29	29
2.7.1	Déficit por planes de beneficios definidos y otras obligaciones a largo plazo	19	19
2.7.2	Para impuestos	10	10
2.7.3	Provisiones estadísticas y generales	-	-
2.7.4	Otras	-	-
2.8	Pasivos fiscales	12	15
2.8.1	Corrientes	12	15
2.8.2	Diferidos	-	-
2.9	Otros pasivos	768	662
2.10	Obligaciones entidades no negociables	-	-
2.10.1	Pasivos subordinados	-	-
2.10.2	Acciones preferidas	-	-
2.10.3	Capital reembolsable a la vista	-	-
2.10.4	Instrumentos subordinados convertibles en acciones	-	-
3	PATRIMONIO	6.004	10.117
3.1	Fondos Propios	12.558	12.326
3.1.1	Capital integrado	5.000	5.000
3.1.2	Aportes a capitalizar	-	-
3.1.3	Primas de emisión	-	-
3.1.4	Otros instrumentos de capital	-	-
3.1.5	(Valores propios)	-	-
3.1.6	Reservas	381	374
3.1.7	Resultados acumulados	6.945	6.803
3.1.8	Resultado del ejercicio	232	149
3.1.9	(Anticipos de resultados)	-	-
3.2	Ajustes por valoración	(6.554)	(2.209)
3.2.1	Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
3.2.2	Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
3.2.3	Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
3.2.4	Diferencia de cambio por negocios en el extranjero	-	-
3.2.5	Entidades valoradas por el método de la participación	-	-
3.2.6	Superávit por revaluación	108	100
3.2.7	Diferencia de cotización de instrumentos financieros	(6.662)	(2.309)
3.2.8	Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	-	-
3.2.9	Otros	-	-

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

ESTADO DE RESULTADOS DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Cifras en miles dólares estadounidenses

		31/12/2019	31/12/2018
	OPERACIONES CONTINUAS		
4	Ingresos por intereses y reajustes	1.343	1.479
5	Gastos por intereses y reajustes	-	-
6	Remuneración de capital reembolsable a la vista	-	-
	Margen financiero bruto	1.343	1.479
7	Deterioro de activos financieros	(40)	(41)
8	Recuperación de créditos castigados	-	-
	Margen financiero	1.303	1.438
9	Comisiones ganadas	414	230
10	Comisiones perdidas	(32)	(135)
	Margen por servicios	382	95
11	Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	-	-
12	Rendimiento de instrumentos de capital	-	-
13	Resultados de operaciones financieras	-	-
14	Diferencias de cambio por valuación	16	26
15	Diferencias de cambio por operaciones	1	(18)
	Resultado Bruto	1.702	1.541
16	Gastos de personal	(859)	(825)
17	Gastos generales	(571)	(525)
18	Otros resultados operativos	(30)	(31)
	Resultado Operativo	242	160
19	Deterioro de otras partidas	-	-
20	Ganancia por combinación de negocios en términos ventajosos	-	-
21	Resultados de activos no corrientes en venta	-	-
22	Otros resultados	-	-
	Resultados de operaciones continuas antes de impuestos	242	160
23	Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones continuas	(10)	(11)
	Resultados de operaciones continuas después de impuestos	232	149
	OPERACIONES DISCONTINUADAS		
24	Resultados de operaciones discontinuadas antes de impuestos	-	-
25	Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones discontinuadas	-	-
	Resultados de operaciones discontinuadas después de impuestos	-	-
	Resultado del ejercicio	232	149

Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E.
 ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL DEL 1° DE ENERO AL 31 DE
 DICIEMBRE DE 2019
 Cifras en miles dólares estadounidenses

		31/12/2019	31/12/2018
A)	RESULTADO DEL EJERCICIO	232	149
B)	OTRO RESULTADO INTEGRAL	(4.345)	(2.398)
	Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio	8	7
	Superávit por revaluación	8	7
	Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	-	-
	Entidades valoradas por el método de la participación	-	-
	Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
	Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que no se reclasificarán	-	-
	Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del ejercicio	(4.353)	(2.405)
	Diferencia de cambio por negocios en el extranjero	-	-
	Diferencia de cotización de instrumentos financieros	(4.353)	(2.405)
	Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
	Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
	Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que pueden ser reclasificadas	-	-
C)	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	(4.113)	(2.249)

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DEL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Cifras en miles dólares estadounidenses

	FONDOS PROPIOS					AJUSTES POR VALORACION					TOTAL PATRIMONIO NETO
	Capital integrado	Reservas	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total fondos propios	Superávit por revaluación	Diferencia de cotización de instrumentos financieros	Nuevas mediciones del pasivo o activo por beneficios definidos	Otros	Total de ajustes por valoración	
1. Saldo al 1 de enero de 2018	5.000	374	6.838	(35)	12.177	93	96	-	-	189	12.366
1.1 Ajustes por cambios de políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Saldo al 1 de enero de 2018 ajustado	5.000	374	6.838	(35)	12.177	93	96	-	-	189	12.366
3. Resultado Integral Total	-	-	-	149	149	7	(2.405)	-	-	(2.398)	(2.249)
3.1 Resultado del ejercicio	-	-	-	149	149	-	-	-	-	-	149
3.2 Otro resultado integral	-	-	-	-	-	7	(2.405)	-	-	(2.398)	(2.398)
4. Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	(35)	35	-	-	-	-	-	-	-
4.1 Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2 Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.3 Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.4 Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.5 Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.6 Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.7 Distribución de dividendos/Remuneración a los socios (a)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.8 Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.9 Dividendos en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.10 Otros traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	-	(35)	35	-	-	-	-	-	-	-
4.11 Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.12 Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Saldo al 31 de diciembre de 2018	5.000	374	6.803	149	12.326	100	(2.309)	-	-	(2.209)	10.117
1.1 Ajustes por cambios de políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Saldo al 31 de diciembre de 2018 ajustado	5.000	374	6.803	149	12.326	100	(2.309)	-	-	(2.209)	10.117
2.1 Saldo al 1 de enero de 2019	5.000	374	6.803	149	12.326	100	(2.309)	-	-	(2.209)	10.117
3. Resultado Integral Total	-	-	-	232	232	8	(4.353)	-	-	(4.345)	(4.113)
3.1 Resultado del ejercicio	-	-	-	232	232	-	-	-	-	-	232
3.2 Otro resultado integral	-	-	-	-	-	8	(4.353)	-	-	(4.345)	(4.345)
4. Otras variaciones del patrimonio neto	-	7	142	(149)	-	-	-	-	-	-	-
4.1 Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2 Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.3 Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.4 Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.5 Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.6 Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.7 Distribución de dividendos/Remuneración a los socios (a)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.8 Operaciones con instrumentos de capital propios (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.9 Dividendos en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.10 Otros traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	7	142	(149)	-	-	-	-	-	-	-
4.11 Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.12 Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Saldo al 31 de diciembre de 2019	5.000	381	6.945	232	12.558	108	(6.662)	-	-	(6.554)	6.004

Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL 1° DE ENERO AL
31 DE DICIEMBRE DE 2019
Cifras en miles dólares estadounidenses

	31/12/2019	31/12/2018
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(2.544)	1.369
1. Resultado del ejercicio	232	149
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de operación	61	56
2.1. Amortización	27	30
2.2. Diferencias de cambio	(16)	(26)
2.3. Impuesto a las ganancias	10	11
2.4. Deterioro de activos financieros	40	41
2.5. Deterioro de otras partidas	-	-
2.6. Intereses de instrumentos de deuda a costo amortizado	-	-
2.7. Resultado por venta de propiedad, planta y equipo	-	-
2.8. Otros ajustes	-	-
3. (Aumento) disminución neto de los activos de operación	(23.405)	(2.323)
3.1. Cartera a valor razonable con cambios en resultados	-	-
3.2. Costo amortizado (excepto instrumentos de deuda)	(23.259)	(4.989)
3.3. Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(149)	2.667
3.4. Opción valor razonable	-	-
3.5. Otros activos de operación	3	(1)
4. Aumento (disminución) neto de los pasivos de operación	20.568	3.487
4.1. Pasivos financieros a costo amortizado ¹	20.460	3.348
4.2. Cartera a valor razonable con cambios en resultados	-	-
4.3. Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	-
4.4. Otros pasivos de operación	108	139
5. Cobros/pagos por Impuesto a las ganancias	-	-
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1)	(6)
6. Pagos	(1)	(6)
6.1. Activos materiales	(1)	(6)
6.2. Activos intangibles	-	-
6.3. Participaciones	-	-
6.4. Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	-
6.5. Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	-	-
6.6. Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
6.7. Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
7. Cobros	-	-
7.1. Activos materiales	-	-
7.2. Activos intangibles	-	-
7.3. Participaciones	-	-
7.4. Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	-
7.5. Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	-	-
7.6. Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	-	-
7.7. Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-	-
8. Pagos	-	-
8.1. Dividendos	-	-
8.2. Pasivos subordinados	-	-
8.3. Amortización de instrumentos de capital propio	-	-
8.4. Adquisición de instrumentos de capital propio	-	-
8.5. Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	-
9. Cobros	-	-
9.1. Pasivos subordinados	-	-
9.2. Integración de capital	-	-
9.3. Enajenación de instrumentos de capital propio	-	-
9.4. Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	(3)	(34)
E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)	(2.548)	1.329
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO	8.151	6.822
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	5.603	8.151
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO		
Caja	99	77
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	782	1.232
Otros activos financieros	4.722	6.842
(Sobregiros reintegrables a la vista)	-	-
Total efectivo y equivalentes al final del ejercicio	5.603	8.151

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019

Nota 1 - Información básica de la Institución

1.1. Naturaleza jurídica y actividad principal

BANCO PATAGONIA (URUGUAY) S.A. I.F.E. (en adelante “la institución”) es una sociedad anónima constituida en Uruguay con acciones nominativas escriturales. Su domicilio se encuentra radicado en la Calle 24 (El Mesana) y Calle 25 (Los Arrecifes) de la ciudad de Punta del Este, departamento de Maldonado.

La institución actúa como empresa de intermediación financiera en Uruguay, bajo el régimen legal establecido por el Decreto-Ley N° 15.322 de fecha 17 de setiembre de 1982 y sus modificaciones posteriores. Fue autorizada a funcionar por resolución del Poder Ejecutivo de fecha 25 de setiembre de 2001 y habilitada para iniciar actividades a partir del 19 de noviembre de 2001 por el Banco Central del Uruguay, por Comunicación N° 2001/181, de 14 de noviembre de 2001. La iniciación de actividades fue el día 19 de noviembre de 2001.

Se trata de una “institución financiera externa” (IFE), que desarrolla actividad financiera exclusivamente con “no residentes” en Uruguay, supervisada y controlada por el Banco Central del Uruguay.

Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E. es una institución financiera cuyo dinamismo le ha permitido tener presencia en los mercados internacionales más relevantes, con acceso a todos sus instrumentos de inversión.

Los principales servicios prestados por la institución son la captación de depósitos, custodia y administración de inversiones, emisión de Stand By, compra venta de Valores, entre otros.

El objetivo de la institución es brindar servicios de excelencia, con capacidad para dar soluciones integrales para las más sofisticadas necesidades de sus clientes, respetando sus principios: Integridad, Vocación de Servicio, Gestión, Tradición, Seguridad, Confidencialidad y Rentabilidad.

Nota 2 - Principales criterios contables utilizados

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros se presentan en cumplimiento de las normas regulatorias vigentes en el país y han sido preparados de acuerdo con las normas contables y los criterios de valuación, clasificación de riesgos, presentación y de revelación dispuestos por la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay (Comunicación N° 2019/195 y Comunicación N° 2019/282 al 31 de diciembre de 2019 y Comunicación N° 2017/247 y Comunicación N° 2017/131 al 31 de diciembre de 2018) y en todo lo que no sea tratado por ellos, se aplican las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, sin perjuicio de las limitaciones establecidas por la referida Superintendencia.

Los presentes estados financieros han sido elaborados sobre la base de costos históricos, a excepción de:

- los activos y pasivos en moneda extranjera que se convierten a dólares de los Estados Unidos de América utilizando los arbitrajes y las cotizaciones proporcionados por la Mesa de Cambios del Banco Central del Uruguay a la fecha de cierre del ejercicio.
- los activos con cláusula de reajuste, nominados en Unidades Indexadas (UI) los que se valúan según el valor de la UI de cierre del ejercicio.

- los instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral que se valúan a valor razonable.
- el inmueble de la institución se valúa a su valor razonable.

Los estados financieros se presentan dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda funcional y de presentación de la institución de acuerdo con el apartado C numeral 2 de la Comunicación N° 2019/195. Toda la información se presenta en miles de dólares estadounidenses y ha sido redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

Los saldos en monedas diferentes del dólar americano han sido convertidos en base a las siguientes cotizaciones:

<i>Moneda</i>	31.12.2019		31.12.2018	
	<i>Arbitraje</i>	<i>Equivalente en US\$</i>	<i>Arbitraje</i>	<i>Equivalente en US\$</i>
Peso uruguayo	37,336	1	32,39	1
Peso argentino	59,87235	1	37,66795	1
Euro	1	1,12035	1	1,1437
Libra esterlina	1	1,31175	1	1,26895
Real	4,01735	1	3,8733	1
Dólar australiano	1	0,70005	1	0,70415
Dólar canadiense	1,30565	1	1,36465	1
Franco suizo	0,96855	1	0,98525	1

Posición en monedas diferentes de US\$

La posición en monedas diferentes del dólar estadounidense, moneda de cuenta de la institución es la siguiente:

Información al 31.12.19

Cifras en miles

Monedas	Activos en Moneda Origen	Pasivos en Moneda Origen	Activos arbitrados a US\$	Pasivos arbitrados a US\$	Posición neta arbitrada a US\$
Peso uruguayo	1.070	4.553	29	122	(93)
Peso argentino	6	-	-	-	-
Real	12	-	3	-	3
Euro	390	389	436	436	-
Dólar australiano	574	569	402	398	4
Libra esterlina	-	1	-	1	1
Franco suizo	1	-	1	-	1
Unidad Indexada	378	-	44	-	44
				Total:	<u><u>(42)</u></u>

Información al 31.12.18

Cifras en miles

Monedas	Activos en Moneda Origen	Pasivos en Moneda Origen	Activos arbitrados a US\$	Pasivos arbitrados a US\$	Posición neta arbitrada a US\$
Peso uruguayo	1.078	4.086	33	126	(93)
Peso argentino	31	23	1	1	-
Real	9	-	2	-	2
Euro	70	69	80	79	1
Dólar australiano	582	569	410	400	10
Libra esterlina	42	42	53	53	-
Franco suizo	1	-	1	-	1
Unidad Indexada	328	-	41	-	41
				Total:	<u><u>(38)</u></u>

Las variaciones cambiarias posteriores al 31 de diciembre de 2019 no han afectado significativamente el patrimonio de la institución ni el resultado de sus operaciones.

Activos y pasivos con cláusula de reajuste

A continuación, se presentan los activos y pasivos con cláusula de reajuste.

Información al 31.12.19		
	ACTIVOS REAJUSTABLES	PASIVOS REAJUSTABLES
Unidad Reajutable	-	-
Unidad Indexada	44	-
Riesgo bruto	205	
Provisiones	(161)	
Riesgo neto	44	
Total Rubros reajustables:	44	-

Información al 31.12.18		
	ACTIVOS REAJUSTABLES	PASIVOS REAJUSTABLES
Unidad Reajutable	-	-
Unidad Indexada	41	-
Riesgo bruto	191	
Provisiones	(150)	
Riesgo neto	41	
Total Rubros reajustables:	41	-

2.2 Cambios en las estimaciones contables y errores

No se han producido en el transcurso del ejercicio cambios en las normas contables dictadas por la Superintendencia de Servicios Financieros o que obedezcan a políticas propias de la institución, que deban revelarse y cuantificarse.

No se han realizado en el ejercicio correcciones de errores de ejercicios anteriores que deban detallarse.

Nota 3 - Hechos relevantes

En virtud de la inestabilidad verificada en el mercado financiero argentino durante 2019, los Bonos Soberanos Argentina 2021 que la institución mantiene en cartera tuvieron una elevada volatilidad durante el ejercicio. La variación del valor razonable de dichos bonos en el ejercicio se incluye en Otro resultado integral.

No se han producido en el ejercicio que se informa otros eventos de ocurrencia no frecuente o periódica de efecto significativo en las operaciones de la institución o en los presentes estados financieros.

Nota 4 - Segmentos de negocio

Los principales segmentos de negocio son los siguientes:

- Colocaciones financieras en instituciones financieras
- Inversiones en cartera privada
- Banca privada con clientes.

La institución se ha focalizado en estas líneas de negocio desde el inicio de sus actividades, según fuese determinado en sus sucesivos Planes de Negocios, de acuerdo con instrucciones de su accionista controlante.

Los resultados brutos en miles de USD de cada segmento de negocio al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 fueron los siguientes:

	31.12.2019	31.12.2018
Colocaciones financieras en instituciones financieras	743	429
Inversiones en cartera propia	600	1.050
Banca privada	414	230

La institución no ha modificado durante el ejercicio su estructura organizativa interna de modo que no se ha producido ningún cambio en la composición de los referidos segmentos.

Los ingresos de actividades ordinarias (intereses y reajustes) por área geográfica son:

INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES 31.12.2019

	USD	
Brasil	294	40%
Estados Unidos	432	58%
Japón	16	2%
Uruguay	1	0%
	743	100%

INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES 31.12.2018

	USD	
Brasil	269	63%
Estados Unidos	159	37%
Uruguay	1	0%
Otros	-	0%
	429	100%

Los ingresos operativos obtenidos por colocaciones en tres instituciones financieras representan más del 10% del total.

Los ingresos operativos correspondientes a los mayores deudores de la institución son los siguiente:

INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES DE LOS MAYORES DEUDORES 31.12.2019

	Ingreso operativo	%
Banco do Brasil S.A.	294	40%
JP Morgan Chase Bank	264	36%
Standard Chartered Bank NY	165	22%
Sumitomo Mitshui Banking Corp.	16	2%
Caja Bancaria	1	0%
UBS International	1	0%
Wells Fargo Advisors	1	0%
Morgan Stanley Securities	1	0%
	743	100%

INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES DE LOS MAYORES DEUDORES 31.12.2018

	Ingreso operativo	%
Banco do Brasil S.A.	269	63%
Standard Chartered Bank NY	132	31%
JP Morgan Chase Bank	24	6%
UBS International	2	0%
Wells Fargo Advisors	1	0%
Banco Itau Uruguay S.A.	1	0%
	429	100%

Nota 5 - Efectivo y equivalente de efectivo

Los componentes de efectivo y equivalentes de efectivo son los saldos en Caja, saldos equivalentes a efectivo en el Banco Central del Uruguay y otros activos financieros disponibles en Bancos corresponsales de Uruguay y del exterior.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	31.12.2019	31.12.2018
Caja	99	77
Saldos equivalentes al efectivo en Bancos centrales	782	1.232
Otros activos financieros	4.722	6.842
Total de efectivo y equivalentes:	5.603	8.151
Aumento/disminución neto del efectivo y equivalentes 2019		(2.548)
Total efectivo y equivalentes al 31.12.2019:		5.603

No hay importes significativos de saldos de efectivo y equivalentes de efectivo que no estén disponibles para ser utilizados.

Nota 6 - Instrumentos financieros

La institución cuenta con instrumentos de deuda a valor razonable, con cambios en otro resultado integral. El detalle es el siguiente:

VALOR	EMISOR	Calificación de riesgo	Valor nominal MUSD	Valor de Mercado al 31.12.19	Intereses devengados a cobrar al 31.12.19	Vencimiento
US TREASURY BILL Due 21/05/2020	USA	STP AAA	3.500	3.474	5	21/5/2020
ARGENTINA 2021 6,875%	República Argentina	STP CC	13.000	7.048	169	22/04/2021
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE DEUDA DE CARTERA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL:			16.500	10.522	174	

VALOR	EMISOR	Calificación de riesgo	Valor nominal MUSD	Valor de Mercado al 31.12.18	Intereses devengados a cobrar al 31.12.18	Vencimiento
US TREASURY BILL Due 30/05/2019	USA	STP AA+	3.000	2.965	5	30/5/2019
ARGENTINA 2021 6,875%	República Argentina	Moodys B2	13.000	11.761	169	22/04/2021
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE DEUDA DE CARTERA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL:			16.000	14.726	174	

CARTERA A VALOR RAZONABLE		
CON CAMBIOS EN RESULTADOS	VALOR CONTABLE AL 31.12.2019	VALOR CONTABLE AL 31.12.2018
INSTRUMENTOS DE DEUDA	-	-
BANCO CENTRAL DEL URUGUAY	-	-
VALORES PUBLICOS NACIONALES	-	-
VALORES PUBLICOS NO NACIONALES	-	-
VALORES PRIVADOS NACIONALES	-	-
VALORES PRIVADOS NO NACIONALES	-	-
INTERESES	-	-
BANCO CENTRAL DEL URUGUAY	-	-
VALORES PUBLICOS NACIONALES	-	-
VALORES PUBLICOS NO NACIONALES	-	-
VALORES PRIVADOS NACIONALES	-	-
VALORES PRIVADOS NO NACIONALES	-	-
TOTAL	-	-

CARTERA A VALOR RAZONABLE		
CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL	VALOR CONTABLE AL 31.12.2019	VALOR CONTABLE AL 31.12.2018
INSTRUMENTOS DE DEUDA	10.522	14.726
BANCO CENTRAL DEL URUGUAY	-	-
VALORES PUBLICOS NACIONALES	-	-
VALORES PUBLICOS NO NACIONALES	10.522	14.726
VALORES PRIVADOS NACIONALES	-	-
VALORES PRIVADOS NO NACIONALES	-	-
INTERESES	174	174
BANCO CENTRAL DEL URUGUAY	-	-
VALORES PUBLICOS NACIONALES	-	-
VALORES PUBLICOS NO NACIONALES	174	174
VALORES PRIVADOS NACIONALES	-	-
VALORES PRIVADOS NO NACIONALES	-	-
TOTAL	10.696	14.900

La institución no tiene en su cartera instrumentos financieros derivados.

En el ejercicio informado no han ocurrido casos en que el precio de las transacciones no haya sido la mejor evidencia del valor razonable de los instrumentos.

La institución no cuenta con instrumentos de deuda de la cartera a costo amortizado ni tampoco con instrumentos de patrimonio.

No se han emitido durante el ejercicio instrumentos que contengan componente de pasivo y de patrimonio.

La institución no cuenta con instrumentos financieros con opción de venta emitidos durante el ejercicio y que haya clasificado como patrimonio.

En el ejercicio que se informa no se han adquirido o emitido instrumentos financieros híbridos.

En el ejercicio que se informa, no se han reclasificado activos financieros.

No se han otorgado instrumentos financieros en garantía durante el ejercicio que se informa.

No se han transferido activos financieros durante el ejercicio que se informa.

Créditos al sector financiero, no financiero y sector público

La composición de los créditos al sector financiero, no financiero privado y no financiero público se presenta en los cuadros siguientes:

CRÉDITOS CON EL SECTOR FINANCIERO (SF)										
TIPO DE CRÉDITO	RESIDENTES				NO RESIDENTES				TOTAL CRÉDITOS CON EL SF AL 31.12.2019	TOTAL CRÉDITOS CON EL SF AL 31.12.2018
	M/N	M/E (1)	TOTAL RESIDENTES AL 31.12.2019	TOTAL RESIDENTES AL 31.12.2018	M/N	M/E	TOTAL NO RESIDENTES AL 31.12.2019	TOTAL NO RESIDENTES AL 31.12.2018		
VIGENTES										
Capitales	-	500	500	500	-	35.135	35.135	12.001	35.635	12.501
Intereses	-	-	-	-	-	113	113	13	113	13
Deterioro	-	-	-	-	-	(67)	(67)	(45)	(67)	(45)
Total	-	500	500	500	-	35.181	35.181	11.969	35.681	12.469
COLOCACION VENCIDA										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CRÉDITOS EN GESTIÓN										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CRÉDITOS MOROSOS										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(1) Corresponde a BCU plazo por el depósito mínimo obligatorio de USD 500.000

CRÉDITOS CON EL SECTOR NO FINANCIERO (SNF) PRIVADO										
TIPO DE CRÉDITO	RESIDENTES				NO RESIDENTES				TOTAL CRÉDITOS CON EL SNF PRIVADO AL 31.12.2019	TOTAL CRÉDITOS CON EL SNF PRIVADO AL 31.12.2018
	M/N	M/E	TOTAL RESIDENTES AL 31.12.2019	TOTAL RESIDENTES AL 31.12.2018	M/N	M/E	TOTAL NO RESIDENTES AL 31.12.2019	TOTAL NO RESIDENTES AL 31.12.2018		
VIGENTES										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
COLOCACION VENCIDA										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CRÉDITOS EN GESTIÓN										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CRÉDITOS MOROSOS										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

CRÉDITOS CON EL SECTOR NO FINANCIERO (SNF) PÚBLICO										
TIPO DE CRÉDITO	RESIDENTES				NO RESIDENTES				TOTAL CRÉDITOS CON EL SNF PRIVADO AL 31.12.2019	TOTAL CRÉDITOS CON EL SNF PRIVADO AL 31.12.2018
	M/N	M/E (1)	TOTAL RESIDENTES AL 31.12.2019	TOTAL RESIDENTES AL 31.12.2018	M/N	M/E	TOTAL NO RESIDENTES AL 31.12.2019	TOTAL NO RESIDENTES AL 31.12.2018		
VIGENTES										
Capitales	-	204	204	191	-	-	-	-	204	191
Intereses	-	1	1	-	-	-	-	-	1	-
Deterioro	-	(161)	(161)	(150)	-	-	-	-	(161)	(150)
Total	-	44	44	41	-	-	-	-	44	41
COLOCACION VENCIDA										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CRÉDITOS EN GESTIÓN										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CRÉDITOS MOROSOS										
Capitales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(1) Corresponde a Colocación en Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias en UI

Depósitos del sector financiero, no financiero privado y no financiero público

La composición de depósitos del sector financiero, no financiero privado y no financiero público se presenta en los cuadros siguientes.

DEPÓSITOS DEL SECTOR FINANCIERO (SF)										
TIPO DE DEPÓSITO	SECTOR FINANCIERO DEL PAÍS		TOTAL SF DEL PAÍS AL		SECTOR FINANCIERO DEL EXTERIOR		TOTAL SF DEL EXTERIOR AL		TOTAL DE DEPÓSITOS DEL SF AL 31.12.2019	TOTAL DE DEPÓSITOS DEL SF AL 31.12.2018
	M/N	M/E	PAÍS AL 31.12.2019	PAÍS AL 31.12.2018	M/N	M/E	31.12.2019	31.12.2018		
A la vista	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A plazo fijo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

DEPÓSITOS DEL SECTOR NO FINANCIERO (SNF) PRIVADO										
TIPO DE DEPÓSITO	RESIDENTES		TOTAL RESIDENTES AL		NO RESIDENTES		TOTAL NO RESIDENTES AL		TOTAL DEPÓSITOS DEL SNF PRIVADO AL 31.12.2019	TOTAL DEPÓSITOS DEL SNF PRIVADO AL 31.12.2018
	M/N	M/E	31.12.2019	31.12.2018	M/N	M/E	31.12.2019	AL 31.12.2018		
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos a la vista	-	-	-	-	-	45.684	45.684	25.230	45.684	25.230
Cajas de ahorro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	45.684	45.684	25.230	45.684	25.230

DEPÓSITOS DEL SECTOR NO FINANCIERO (SNF) PÚBLICO NACIONAL										
TIPO DE DEPÓSITO	RESIDENTES		TOTAL RESIDENTES AL		NO RESIDENTES		TOTAL NO RESIDENTES AL		TOTAL DEPÓSITOS DEL SNF PRIVADO AL 31.12.2019	TOTAL DEPÓSITOS DEL SNF PRIVADO AL 31.12.2018
	M/N	M/E	31.12.2019	31.12.2018	M/N	M/E	31.12.2019	AL 31.12.2018		
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos a la vista	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cajas de ahorro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Nota 7 - Contabilidad de cobertura

La institución no cuenta al 31 de diciembre 2019 ni ha contado en el ejercicio cerrado a dicha fecha con instrumentos financieros designados como instrumentos de cobertura.

Nota 8 - Valor razonable de activos y pasivos financieros

En el ejercicio informado, no han ocurrido cambios en las técnicas de valoración de activos y pasivos financieros que se miden por valor razonable, después de su reconocimiento inicial.

Se presentan seguidamente los activos y pasivos a valor razonable al cierre del ejercicio informado, distribuidos entre los distintos niveles de jerarquía del valor razonable.

Información correspondiente al ejercicio cerrado al 31.12.2019

ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	VALOR			
	CONTABLE	NIVEL 1	NIVEL 2	NIVEL 3
CARTERA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	-	-	-	-
CARTERA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO				
RESULTADO INTEGRAL	10.696	10.696	-	-
OPCION VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	-	-	-	-
RESTO DE LOS ACTIVOS A VALOR RAZONABLE	-	-	-	-
TOTAL	10.696	10.696	-	-
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	VALOR			
	CONTABLE	NIVEL 1	NIVEL 2	NIVEL 3
CARTERA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	-	-	-	-
OPCION VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	-	-	-	-
RESTO DE LOS ACTIVOS A VALOR RAZONABLE	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-

Información correspondiente al ejercicio cerrado al 31.12.2018

ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	VALOR			
	CONTABLE	NIVEL 1	NIVEL 2	NIVEL 3
CARTERA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	-	-	-	-
CARTERA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO				
RESULTADO INTEGRAL	14.900	14.900	-	-
OPCION VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	-	-	-	-
RESTO DE LOS ACTIVOS A VALOR RAZONABLE	-	-	-	-
TOTAL	14.900	14.900	-	-
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	VALOR			
	CONTABLE	NIVEL 1	NIVEL 2	NIVEL 3
CARTERA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	-	-	-	-
OPCION VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	-	-	-	-
RESTO DE LOS ACTIVOS A VALOR RAZONABLE	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-

Nota 9 - Activos no corrientes en venta

La institución al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 no cuenta con activos no corrientes en venta.

Nota 10 - Participaciones y otras partes relacionadas

A) SUBSIDIARIAS, ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS.

La institución no tiene ni ha tenido empresas subsidiarias, ni asociadas ni negocios conjuntos.

B) OTRAS PARTES RELACIONADAS.

La empresa controlante de BANCO PATAGONIA (URUGUAY) S.A. I.F.E. es Banco Patagonia S.A. y la controladora última del grupo es Banco do Brasil S.A.

Composición del capital y características de las acciones

Al 31 de diciembre de 2019 el capital autorizado de la institución asciende a miles de USD 5.000, encontrándose integrado en su totalidad. El capital integrado está representado por acciones nominativas escriturales de miles de USD 0,1 cada una, que pertenecen a Banco Patagonia S.A. (Argentina) en su totalidad.

No se han producido movimientos en la estructura accionaria de la institución durante el ejercicio 01.01.2019 al 31.12.2019.

Nómina de dirección y personal superior de la institución

El Directorio de la institución y el personal superior, al 31.12.2019 se encuentra compuesto de la siguiente manera:

Rubén Miguel Iparraguirre	Presidente y Miembro del Comité de Auditoría
Oswaldo Parré Dos Santos	Vicepresidente y Miembro del Comité de Auditoría
Delano Valentim De Andrade	Director titular y Miembro del Comité de Auditoría
João Carlos De Nóbrega Pecego	Director Suplente
Juan Manuel Trejo	Director Suplente
Alejandro Damian Mella	Director Suplente
Pablo Pfeiff Ham	Gerente General y Responsable del Servicio de Atención de Reclamos de Clientes
Inés Díaz de Licandro	Contador General y Responsable de Control de Calidad de la Información
María Virginia Cristiani	Oficial de Cumplimiento
Nelson Mendiburu Battistessa	Auditor Interno
Gustavo Soria	Gerente Comercial

En la Asamblea de Accionistas celebrada el 12 de abril de 2019 se resolvió designar a los Sres. Alejandro Damian Mella y Juan Manuel Trejo como Directores suplentes, asimismo, el Directorio en su reunión N° 272 del 17 de julio de 2019 resolvió designar al Sr. Oswaldo Parré Dos Santos como Vicepresidente de la Institución. Sus designaciones fueron aprobadas por el Banco Central del Uruguay el 5, 13 y 23 de setiembre respectivamente.

En la Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 17 de julio de 2019 los accionistas resolvieron aceptar la renuncia a su cargo de Director del Sr. Claudio de Oliveira Borsa y designaron como Director titular al Sr. Delano Valentim De Andrade. Su designación fue aprobada por Banco Central del Uruguay y tomó posesión de su cargo el 19 de diciembre de 2019.

C) INFORMACION SOBRE TRANSACCIONES Y SALDOS PENDIENTES CON PARTICIPACIONES Y OTRAS PARTES RELACIONADAS

Los saldos con partes vinculadas al 31.12.2019 son los siguientes:

	Disponible	Valor amortizado	Otros créditos	Depósitos vista	Resultado	Custodias recibidas	Avales a favor	Valores de clientes en custodia
SECTOR FINANCIERO								
Entidad controlante	94	(1)	-	-	226	22.852	188	48.133
Bancos en el exterior vinculados	100	12.967	-	-	274	-	-	15.850
SECTOR NO FINANCIERO								
Personas no financieras	-	-	-	12	5	3.379	-	-

Los saldos con partes vinculadas al 31.12.2018 son los siguientes:

	Disponible	Valor amortizado	Otros créditos	Depósitos vista	Resultado	Custodias recibidas	Avales a favor	Valores de clientes en custodia
SECTOR FINANCIERO								
Entidad controlante	-	-	-	-	(105)	-	365	99.668
Bancos en el exterior vinculados	100	8.964	-	-	249	-	-	8.564
SECTOR NO FINANCIERO								
Personas no financieras	-	-	-	111	6	3.397	-	-

No se estiman créditos de dudosa cobrabilidad en los saldos pendientes con partes vinculadas. No obstante, las colocaciones han sido provisionadas según las Normas dictadas por Banco Central del Uruguay.

No se han reconocido en el ejercicio pérdidas por incobrabilidad correspondientes a partes vinculadas.

Se presentan seguidamente las transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

PARTE VINCULADA	TIPO OPERACIÓN	Capital USD	Ints. a cobrar USD	Deterioro USD	PLAZO	CONTRAPRESTACIÓN	GARANTÍA OTORGADA	GARANTÍA RECIBIDA
BANCO PATAGONIA S.A.	Colocación a la vista	94	---	1	Vista	No tiene	No	No
BANCO PATAGONIA S.A.	Valores en custodia de clientes	48.133	---	---	Múltiples	Variable	No	No
BANCO PATAGONIA S.A.	Avales a favor	60	---	---	23.07.2020	---	---	60.000
BANCO PATAGONIA S.A.	Avales a favor	110	---	---	08.05.2020	---	---	110.000
BANCO PATAGONIA S.A.	Avales a favor	18	---	---	20.05.2020	---	---	18.000
BANCO PATAGONIA S.A.	Depósito a la vista	-	---	---	Vista	No tiene	No	No
BANCO PATAGONIA S.A.	Bienes y valores en custodia	22.852	---	---	Múltiples	-	No	No
BANCO DO BRASIL S.A.	Colocación a la vista	100	---	1	Vista	No tiene	No	No
BANCO DO BRASIL S.A.	Colocación a plazo	1	-	-	03.01.2020	1,51%	No	No
BANCO DO BRASIL S.A.	Colocación a plazo	-	---	-	10.02.2020	2,00%	No	No
BANCO DO BRASIL S.A.	Colocación a plazo	-	---	-	13.01.2020	1,55%	No	No
BANCO DO BRASIL S.A.	Colocación a plazo	-	---	-	07.02.2020	1,70%	No	No
BANCO DO BRASIL S.A.	Colocación a plazo	3.000	18	15	31.01.2020	2,41%	No	No
BANCO DO BRASIL S.A.	Colocación a plazo	-	---	-	03.01.2020	1,65%	No	No
BANCO DO BRASIL S.A.	Colocación a plazo	-	---	-	21.01.2020	1,70%	No	No
BANCO DO BRASIL S.A.	Colocación a plazo	-	---	-	27.01.2020	1,70%	No	No
BANCO DO BRASIL S.A.	Colocación a plazo	4.000	-	20	29.05.2020	2,35%	No	No
BANCO DO BRASIL S.A.	Colocación a plazo	-	---	-	15.06.2020	2,20%	No	No
BANCO DO BRASIL S.A.	Colocación a plazo	-	---	-	16.03.2020	2,11%	No	No
BANCO DO BRASIL S.A.	Colocación a plazo	3.000	3	15	16.03.2020	2,11%	No	No
BANCO DO BRASIL S.A.	Colocación a plazo	3.000	11	15	04.05.2020	2,38%	No	No
BANCO DO BRASIL S.A.	Valores en custodia de clientes de IFE	15.850	---	---	Múltiples	Variable	No	No
Cliente 1396-Persona física	Depósito a la vista	6	No se paga interés	---	Vista	No tiene	No	No
Cliente 1396-Persona física	Bienes y valores en custodia	1.454	---	---	Múltiples	0%	No	No
Cliente 1554-Persona jurídica	Depósito a la vista	7	No se paga interés	---	Vista	No tiene	No	No
Cliente 1554-Persona jurídica	Bienes y valores en custodia	1.925	---	---	Múltiples	0%	No	No

PARTE VINCULADA	TIPO OPERACIÓN	Capital USD	Ints. a cobrar USD	Deterioro		PLAZO	CONTRAPRESTACIÓN	GARANTÍA	
				USD				OTORGADA	RECIBIDA
BANCO PATAGONIA S.A.	Colocación a la vista	-	---	-		Vista	No tiene	No	No
BANCO PATAGONIA S.A.	Valores en custodia de clientes	99.668	---	---		Múltiples	Sin contraprestación	---	---
BANCO PATAGONIA S.A.	Avales a favor	205	---	---		28/2/2019	Sin contraprestación	---	205
BANCO PATAGONIA S.A.	Avales a favor	60	---	---		25/7/2019	Sin contraprestación	---	60
BANCO PATAGONIA S.A.	Avales a favor	100	---	---		5/4/2019	Sin contraprestación	---	100
BANCO DO BRASIL S.A.	Colocación a la vista	100	---	1		Vista	No tiene	No	No
BANCO DO BRASIL S.A.	Colocación a plazo	1	-	-		4/1/2019	2,48%	No	No
BANCO DO BRASIL S.A.	Colocación a plazo	3.000	1	15		4/1/2019	2,38%	No	No
BANCO DO BRASIL S.A.	Colocación a plazo	4.000	4	20		18/3/2019	3,03%	No	No
BANCO DO BRASIL S.A.	Colocación a plazo	-	-	-		14/1/2019	2,49%	No	No
BANCO DO BRASIL S.A.	Colocación a plazo	2.000	3	10		8/2/2049	2,75%	No	No
BANCO DO BRASIL S.A.	Valores en custodia de clientes de IFE	8.564	---	---		Múltiples	Variable	---	---
Ciente 1396-Persona física	Depósito a la vista	1	No se paga interés	---		Vista	No tiene	No	No
Ciente 1396-Persona física	Bienes y valores en custodia	1.639	---	---		Múltiples	0%	No	No
Ciente 1554-Persona jurídica	Depósito a la vista	110	No se paga interés	---		Vista	No tiene	No	No
Ciente 1554-Persona jurídica	Bienes y valores en custodia	1.758	---	---		Múltiples	0%	No	No

Nota 11 - Combinaciones de negocios

En el ejercicio que se informa, BANCO PATAGONIA (URUGUAY) S.A. I.F.E. no ha participado en ninguna combinación de negocios.

Nota 12 - Activo intangible

BANCO PATAGONIA (URUGUAY) S.A. I.F.E. no tiene al 31 de diciembre 2019 ni ha tenido en su activo bienes intangibles.

Nota 13 - Propiedad, planta y equipo

Los bienes que integran la Propiedad, planta y equipo están valuados a su valor de mercado. En el caso de los bienes inmuebles por su tasación de diciembre de 2019, en miles de USD 400. El resto de los bienes del activo fijo se mantiene a su valor histórico amortizado por cuanto se entiende representa el valor de mercado.

Las amortizaciones se calculan linealmente sobre los valores antes referidos, estimados según la vida útil esperada para cada categoría, a partir de la fecha de su incorporación. Los terrenos no se amortizan.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

	Años
Inmuebles, cajas de seguridad y tesoro	50
Muebles útiles e instalaciones	10
Material de transporte	5
Equipos de computación	5

No hay propiedades, planta y equipo en curso de construcción ni tampoco compromisos de adquisición. No existen restricciones a la titularidad de estos bienes, así como ninguna afectación de los mismos en cumplimiento de obligaciones.

La Propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2019 se expone en el siguiente cuadro, donde constan las vidas útiles de cada uno de los rubros que lo componen.

Concepto	Costo	% amortiz. anual	Amortización acumulada	Amortiz. ejercicio	Valor neto	Valor de mercado 31.12.19	Valor contable
PROPIOS							
Inmuebles-Terrenos	113	-	-	-	113		113
Inmuebles-Edificios	377	2	89	8	288	400	288
Muebles, útiles e instalacs.	152	10	127	8	25		25
Equipos de computación	195	20	181	11	14		14
Cajas de seguridad y tesoro	8	2	1	-	7		7
Material de transporte	-	20	-	-	-		-
Mejoras e inst. en inm. arrend.	-	2	-	-	-		-
EN ARRENDAM. FINANCIERO							
Equipos de computación	-	20	-	-	-		-
Material de transporte	-	20	-	-	-		-
Otros	-	10	-	-	-		-
EDIF. EN CONSTRUCCION	-	-	-	-	-		-
TOTAL	845		398	27	447		447

Tasación del inmueble: la tasación ha sido realizada por un tasador independiente, Sr. Darwin Scrollini, por valor de miles de USD 400 con fecha 4 de diciembre de 2019. El superávit de revaluación generado en el ejercicio fue de miles USD 8.

No hubo partidas que hayan sufrido pérdidas por deterioro de valor distintas de la amortización.

No han elementos de propiedades, planta y equipo que se encuentren temporalmente fuera de servicio.

No hay activos retirados de su uso activo, por lo que no hay activos clasificados como “mantenidos para la venta”.

Los aumentos, disminuciones, revaluaciones y amortizaciones de la Propiedad, Planta y Equipo se presentan en los siguientes cuadros:

Información correspondiente al ejercicio cerrado al 31.12.2019

	Saldo Inicial	Revaluación Año	Aumentos	(Disminuciones)	Saldo Final Valor Bruto	(Saldo Inicial)	(Revaluación año)	(Amortización año)	Disminuciones	(Saldo final Amortización Acumulada)	Saldo final
Propiedad, Planta y Equipo	834	10	1	-	845	(370)	(1)	(27)	-	(398)	447
Inmuebles	480	10	-	-	490	(81)	(1)	(7)	-	(89)	401
Obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muebles y Útiles	152	-	-	-	152	(118)	-	(9)	-	(127)	25
Instalaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vehículos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equipo de computación	194	-	1	-	195	(170)	-	(11)	-	(181)	14
Caja de seguridad	8	-	-	-	8	(1)	-	-	-	(1)	7
Mejoras en inmuebles arrendados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Información correspondiente al ejercicio cerrado al 31.12.2018

	Saldo Inicial	Revaluación Año	Aumentos	(Disminuciones)	Saldo Final Valor Bruto	(Saldo Inicial)	(Revaluación año)	(Amortización año)	Disminuciones	(Saldo final Amortización Acumulada)	Saldo final
Propiedad, Planta y Equipo	820	8	6	-	834	(339)	(1)	(30)	-	(370)	464
Inmuebles	472	8	-	-	480	(73)	(1)	(7)	-	(81)	399
Obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muebles y Útiles	146	-	6	-	152	(106)	-	(12)	-	(118)	34
Instalaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vehículos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equipo de computación	194	-	-	-	194	(159)	-	(11)	-	(170)	24
Caja de seguridad	8	-	-	-	8	(1)	-	-	-	(1)	7
Mejoras en inmuebles arrendados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Nota 14 - Propiedades de inversión

Al 31 de diciembre 2019 la institución no posee propiedades de inversión.

Nota 15 - Impuestos corrientes e impuestos diferidos

La institución es una “institución financiera externa” (IFE), cuya actividad se realiza exclusivamente con no residentes en Uruguay.

Como tal, se encuentra exonerada de toda obligación tributaria que recaiga sobre su actividad, las operaciones de su giro, su patrimonio o sus rentas en carácter de contribuyente, a excepción de contribuciones especiales de seguridad social e Impuesto de Control de Sociedades Anónimas (ICOSA). A partir de la vigencia de la Ley 18.083 comenzó a tributar el Impuesto a las Rentas de las Actividades Económicas (IRAE), manteniéndose la exoneración respecto del Impuesto al Valor Agregado e Impuesto al Patrimonio, criterio confirmado para la empresa por Consulta vinculante N° 4.778 planteada y evacuada por la Dirección General Impositiva. También tributa la Tasa de Control del Sistema Financiero a partir del mes de enero de 2009.

A partir de enero de 2015 la empresa integra el Grupo de contribuyentes CEDE por lo que se constituyó en agente de retención de Impuesto a las Rentas de No Residentes y de Impuesto a las Rentas de Personas Físicas por concepto de rentas de capital y de servicios personales.

La pérdida por Impuestos, tasas y contribuciones se compone de los siguientes tributos.

Impuestos, tasas y contribuciones	31.12.2019
Gravámenes departamentales	7
Tasa de Control Regulatorio	1
Otros impuestos, tasas y contribuciones nacionales - ICOSA	-
Total rubro 17.4:	8
Impuesto a las ganancias relacionado con operaciones continuas	10

Impuestos, tasas y contribuciones	31.12.2018
Gravámenes departamentales	7
Tasa de Control Regulatorio	2
Otros impuestos, tasas y contribuciones nacionales - ICOSA	1
Total rubro 17.4:	10
Impuesto a las ganancias relacionado con operaciones continuas	11

Nota 16 - Arrendamientos

La institución es arrendataria de un inmueble con una cuota mensual de miles de USD 3, que se reconoce como gasto. Se trata del arrendamiento anual de un inmueble para vivienda de un empleado de la institución, con vencimiento el día 15 de febrero de 2020.

GASTOS POR ARRENDAMIENTOS	Saldo al 31.12.2019	Saldo al 31.12.2018
Inmuebles	38	36
Muebles y Uiltes	-	-
Instalaciones	-	-
Vehículos	-	-
Equipos de computación	-	-
Cajas de seguridad	-	-
Otros	-	-

Nota 17 - Instrumentos de deuda emitidos

La institución no ha emitido instrumentos de deuda.

Nota 18 - Otros pasivos financieros - Otras obligaciones

Otros pasivos financieros

BANCO PATAGONIA (URUGUAY) S.A. I.F.E. no tiene saldos de Otros pasivos financieros al cierre del ejercicio ni ha contraído ese tipo de obligaciones en el ejercicio.

Nota 19 - Contingencias y compromisos

No existen contingencias de pérdidas significativas y pasivos de carácter contingente no reflejados en el estado de situación financiera que revelar.

Tampoco hay juicios u otras acciones legales en que se encuentre involucrada la institución.

Se presenta seguidamente un detalle de los Riesgos contingentes y Compromisos contingentes de la institución.

	SALDO AL 31.12.2019	SALDO AL 31.12.2018
RIESGOS CONTINGENTES		
Garantías financieras por avales	188	365
Otras garantías financieras	-	-
Activos afectados a obligaciones de terceros	-	-
Créditos documentarios emitidos	-	-
Créditos documentarios confirmados	-	-
Otros riesgos contingentes	-	-
COMPROMISOS CONTINGENTES		
Líneas de crédito acordadas sector financiero	-	-
Líneas de crédito acordadas sector no financiero	-	-
Préstamos a utilizar mediante tarjeta de crédito	-	-
Otros compromisos contingentes	-	-

Nota 20 - Obligaciones subordinadas

No existen obligaciones subordinadas al 31 de diciembre de 2019 y tampoco existieron en el ejercicio.

Nota 21 - Patrimonio

BANCO PATAGONIA (URUGUAY) S.A. I.F.E. tiene un capital autorizado, suscrito e integrado de USD 5.000.000 (cinco millones de dólares americanos). No hay aportes a capitalizar a la fecha de cierre del ejercicio informado.

No hay dividendos acordados ni se han pagado dividendos en el ejercicio informado.

La composición del Patrimonio de la institución al 31 de diciembre 2019 y la evolución de las cuentas del Capítulo ocurridas en el ejercicio, se exponen en el siguiente cuadro:

Concepto	Saldos al 31.12.18	Variaciones del ejercicio	Saldos al 31.12.19
Fondos propios	12.326	232	12.558
Capital integrado	5.000	-	5.000
Reservas	374	7	381
Resultados acumulados	6.803	142	6.945
Resultado del período	149	83	232
Ajustes por valoración	(2.209)	(4.345)	(6.554)
Superavit por revaluación	100	8	108
Diferencia de cotización de instrumentos financieros	(2.309)	(4.353)	(6.662)
TOTALES:	10.117	(4.113)	6.004

No existen limitaciones a la libre disponibilidad del patrimonio o de los activos de la institución, ni tampoco al derecho de propiedad de los mismos, a excepción del depósito a plazo en Banco Central del Uruguay por valor de miles de USD 500, correspondientes a la radicación obligatoria de activos en el país (depósito mínimo obligatorio) según el Art. 221 de la R.N.R.C.S.F.

Adecuación del capital

Las normas bancocentralistas exigen el mantenimiento de una Responsabilidad Patrimonial Neta constituida por un Patrimonio Neto Esencial y un Patrimonio Neto Complementario, con ciertas condiciones.

Dicha Responsabilidad Patrimonial Neta no puede ser inferior a la Responsabilidad Patrimonial Neta Mínima, determinada de acuerdo con lo establecido por la normativa de la RNRCSF como el mayor de los siguientes parámetros:

- Requerimiento de capital básico, que es la responsabilidad patrimonial básica definida por la RNRCSF;
- Suma de requerimientos de capital por diversos riesgos (de crédito, de tasa de interés, de tipo de cambio, de acciones, de mercancías y operacional), definidos en la RNRCSF; y
- Requerimiento patrimonial del 4% de activos y contingencias.

Al 31 de diciembre de 2019 la Responsabilidad Patrimonial Neta de la institución asciende a miles de USD 6.004 (miles de USD 10.117 al 31 de diciembre de 2018) y la Responsabilidad Patrimonial Neta Mínima asciende a miles de USD 4.500 (miles de USD 4.500 al 31 de diciembre de 2018) que corresponde al requerimiento de capital básico.

Nota 22 - Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias, consistentes en intereses y reajustes se contabilizan por el criterio de lo devengado, reconociendo el derecho a cobrar contra la ganancia correspondiente.

Nota 23 - Intereses y reajustes

Los intereses y reajustes se detallan en el cuadro siguiente:

	SALDO AL 31.12.19	SALDO AL 31.12.18
INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES		
Colocaciones Banco Central del Uruguay	-	-
Créditos sector financiero	742	428
Créditos sector no financiero privado	-	-
Créditos sector no financiero público	1	1
Instrumentos de deuda valor razonable	600	1.050
Instrumentos de deuda costo amortizado	-	-
Ganancias por reajustes de pasivo	-	-
TOTAL:	1.343	1.479
GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES		
Obligaciones Banco Central del Uruguay	-	-
Depósitos sector financiero	-	-
Depósitos sector no financiero privado	-	-
Depósitos sector no financiero público	-	-
Débitos representados por valores negociables sector no financiero privado	-	-
Débitos representados por valores negociables sector no financiero público	-	-
Pasivos subordinados	-	-
Otros	-	-
Pérdidas por reajustes de activo	-	-
TOTAL:	-	-

Se deja constancia de que no hay intereses en suspenso no reflejados en el estado de Resultados.

Nota 24 - Rendimiento de instrumentos de capital

La institución no cuenta con instrumentos de capital por lo que no corresponde informar dividendos asociados a ese tipo de instrumento.

Nota 25 - Comisiones

Se presenta seguidamente el detalle de las Comisiones ganadas y perdidas.

	MONEDA NACIONAL		MONEDA EXTRANJERA	
	SALDO AL 31.12.2019	SALDO AL 31.12.2018	SALDO AL 31.12.2019	SALDO AL 31.12.2018
COMISIONES GANADAS				
Administración de cuentas	-	-	-	-
Negocios rurales	-	-	-	-
Negocios con el exterior	-	-	-	-
Giros, transferencias y órdenes de pago	-	-	38	31
Tarjetas de crédito	-	-	-	-
Tarjetas de débito	-	-	-	-
Administración de valores	-	-	47	66
Custodia	-	-	-	-
Garantías otorgadas	-	-	3	5
Cajas de seguridad	-	-	-	-
Otras	-	-	326	128
TOTAL:	-	-	414	230
COMISIONES PERDIDAS				
Negocios con el exterior	-	-	-	-
Corretajes	-	-	-	-
Negocios rurales	-	-	-	-
Otras	-	-	32	135
TOTAL:	-	-	32	135

Nota 26 - Resultado de operaciones financieras

Se presenta seguidamente el detalle de los resultados por operaciones financieras.

	SALDO AL 31.12.2019	SALDO AL 31.12.2018
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS		
Cartera a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Opción valor razonable	-	-
Ajustes de reclasificación	-	-
Otros	-	-
TOTAL:	-	-

Nota 27 - Diferencia de cambio

Se presenta seguidamente un detalle de las Diferencias de cambio, discriminadas entre Diferencias de cambio por valuación de activos y pasivos y Diferencias de cambio por operaciones.

	SALDO AL 31.12.2019	SALDO AL 31.12.2018
DIFERENCIAS DE CAMBIO POR VALUACIÓN		
Activos	(5)	(34)
Pasivos	21	60
TOTAL:	16	26
DIFERENCIAS DE CAMBIO POR OPERACIONES		
Ganancias	35	26
Pérdidas	(34)	(44)
TOTAL:	1	(18)

Nota 28 - Beneficios a empleados

En base al Convenio Colectivo del Grupo 14 de IFES por Decreto 105/005 de 19 de agosto de 2005, la institución otorgará a sus empleados un beneficio de licencia extraordinaria al momento en que cumplan los 65 años de edad, en la medida que hayan cubierto 25 años de trabajo en el sector financiero y 15 años de trabajo en la institución.

El importe correspondiente se encuentra provisionado en el rubro 2.7.1 (Déficit por planes de beneficios definidos y otras obligaciones a largo plazo), por valor miles de USD 19.

A los efectos de dicho cálculo actualizado se consideró como supuesto una inflación a largo plazo de 7,5% y una tasa de descuento anual del 4.5%.

No ha correspondido realizar ningún pago sobre ese plan hasta la fecha.

Nota 29 - Pagos basados en acciones

A lo largo del ejercicio no se han efectuado pagos basados en acciones.

Nota 30 - Gastos de personal y generales

Se detallan seguidamente los principales componentes de los conceptos de gastos de personal y de gastos generales comprendidos en el estado de resultados.

	SALDO AL 31.12.2019	SALDO AL 31.12.18
GASTOS DE PERSONAL		
Remuneraciones	572	582
Remuneraciones a Directores y Síndicos	-	-
Beneficios monetarios y no monetarios	113	71
Participación en ganancias	-	-
Retribuciones basadas en acciones	-	-
Aportaciones a la seguridad social	174	172
Contribuciones a planes de beneficio post empleo	-	-
Otros	-	-
TOTAL	859	825

	SALDO AL 31.12.2019	SALDO AL 31.12.18
GASTOS GENERALES		
Amortizaciones	27	30
Seguros	15	16
Corretajes, giros, transferencias, órdenes de pago y otros gastos	-	-
Impuestos, tasas y contribuciones	9	10
Alquiler de bienes inmuebles	38	36
Publicidad	-	-
Honorarios profesionales	295	257
Gastos de representación	12	9
Fondo de garantía de depósitos	-	-
Pérdidas por juicios	-	-
Otros	175	167
TOTAL	571	525

Nota 31 - Deterioro del valor de los activos no financieros

No se ha reconocido pérdida por deterioro de valor de activos no financieros.

Nota 32 - Otros resultados

No correspondió contabilizar resultados en “otros resultados”.

Nota 33 - Operaciones discontinuadas

La institución no tiene operaciones discontinuadas.

Nota 34 - Riesgos que surgen de los instrumentos financieros

La institución cuenta con un Sistema Integral de Riesgos aprobado por el Directorio, cuya última versión actualizada de Junio de 2019 ha sido aprobada por el Directorio en Acta N° 272. En el Informe Anual de Gobierno Corporativo correspondiente al ejercicio 2019 – que está disponible en la página web de la institución - se incluyó una descripción del sistema.

El Sistema de Gestión Integral de Riesgos de Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E. se ajusta a su condición de Institución de Intermediación Financiera Externa, controlada por su único accionista Banco Patagonia S.A., y a sus características operativas (dimensión económica, estructura organizacional, naturaleza del negocio).

Todas las políticas de riesgo de la institución están aprobadas por el Directorio dentro del marco del Sistema Integral de Riesgos y contemplada en Manuales específicos, así como en el Código de Ética, Conducta y Buenas Prácticas de la institución.

Los riesgos de la institución están acotados y controlados por las características del negocio objetivo de la institución. Cada uno de los riesgos de la institución es identificado, monitoreado y controlado en base a diversos elementos o indicadores que lo determinan en la institución.

Los riesgos que pueden surgir de los instrumentos financieros de BANCO PATAGONIA (URUGUAY) S.A. I.F.E. son el riesgo de crédito, el de liquidez y el de mercado.

1) Riesgo de crédito

Gestión del riesgo

El riesgo de crédito se define como la posibilidad de que la entidad vea afectadas sus ganancias o su patrimonio debido a la incapacidad del deudor de cumplir con los términos del contrato firmado con la institución o de actuar según lo pactado. El riesgo de crédito puede encontrarse en todas las actividades donde el éxito depende del cumplimiento del deudor o contraparte. El riesgo de crédito se encuentra cada vez que la institución extiende o compromete fondos, coloca en custodia, invierte o se expone en otra forma a través de un acuerdo existente o implícito que puede reflejarse o no en sus estados contables.

Los elementos considerados para la identificación, cuantificación, control y monitoreo del riesgo de crédito han sido la capacidad de repago, la categoría de los clientes y las diferentes líneas de crédito. En la evaluación del riesgo de crédito, la institución analiza el nivel de atomización o concentración de los riesgos crediticios, la calificación de los deudores, el tipo de clientes sea del sector financiero o no financiero y las diferentes líneas de canalización del crédito.

Clasificación y avalúo de cartera de créditos

La cartera de créditos ha sido clasificada en base a las categorías de riesgo definidas en el Anexo 1 de la Comunicación N° 2019/195.

Se han constituido provisiones necesarias para cubrir las eventuales pérdidas derivadas de la incobrabilidad de los créditos, de acuerdo a lo establecido en el Anexo 2 de la Comunicación 2019/195. A efectos de la determinación del monto del deterioro a provisionar, se han deducido las garantías computables admitidas de acuerdo a los Anexos 3 y 4 de la referida Comunicación.

La institución no ha constituido provisiones estadísticas ni generales sobre créditos.

Riesgos del sector financiero

Se presentan en el cuadro siguiente los riesgos del Sector Financiero según la clasificación de riesgo, así como las provisiones por deterioro y garantías computables, al 31.12.2019.

Riesgos clasificados en:	Colocaciones vista	Colocaciones vista	Créditos	Créditos	Riesgos y compromisos contingentes	Deterioro		Riesgos netos de deterioro al 31.12.2019	Riesgos netos de deterioro al 31.12.2018	
	M/N	M/E	M/N	M/E		% mínimo	Importe			
1A		9	5.301	-	22.715	-	0,0%	-	28.025	11.478
1B		-	-	-	-	-	Mayor o igual a 0,2% y menor a 0,5%	-	-	-
1C		-	100	-	13.033	-	Mayor o igual a 0,5% y menor a 1,5%	66	13.067	9.064
2A		-	94	-	-	-	Mayor o igual a 1,5% y menor a 3%	1	93	-
2B		-	-	-	-	-	Mayor o igual a 3% i menor a 17%	-	-	-
3		-	-	-	-	-	Mayor o igual a 17% y menor a 50%	-	-	-
4		-	-	-	-	-	Mayor o igual a 50% y menor a 100%	-	-	-
5		-	-	-	-	-	100,0%	-	-	-
SUBTOTALES:		9	5.495	-	35.748	-		67	41.185	20.542

COMPOSICION DE RIESGOS DEL SECTOR FINANCIERO AL 31.12.2019 (valores brutos)

Riesgos con el SECTOR FINANCIERO clasificados en:	Colocaciones vista	Créditos vigentes	Créditos vencidos	Créditos diversos	Riesgos y compromisos contingentes	Total de riesgos
1A	5.310	22.715	-	-	-	28.025
1B	-	-	-	-	-	-
1C	100	13.033	-	-	-	13.133
2A	94	-	-	-	-	94
2B	-	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-	-
SUBTOTALES:	5.504	35.748	-	-	-	41.252

COMPOSICION DE RIESGOS DEL SECTOR FINANCIERO AL 31.12.2018 (valores brutos)

Riesgos con el SECTOR FINANCIERO clasificados en:	Colocaciones vista	Créditos vigentes	Créditos vencidos	Créditos diversos	Riesgos y compromisos contingentes	Total de riesgos
1A	7.973	3.505	-	-	-	11.478
1B	-	-	-	-	-	-
1C	100	9.009	-	-	-	9.109
2A	-	-	-	-	-	-
2B	-	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-	-
SUBTOTALES:	8.073	12.514	-	-	-	20.587

Riesgos del sector no financiero

Se presentan en el Cuadro siguiente los riesgos con el Sector no Financiero (incluyendo Créditos diversos- Rubro 1.15) según su clasificación de riesgo, así como su provisión por deterioro y garantías constituidas al 31 de diciembre 2019.

Riesgos clasificados en:	Créditos M/N	Créditos M/E	Riesgos y compromisos	Total de riesgo	Garantías computables	Deterioro		Riesgo neto de deterioro al 31.12.2019	Riesgo neto de deterioro al 31.12.2018
						% mínimo	Importe		
1A	-	-	188	188	188	0%	-	188	365
1C	-	205	-	205	-	Mayor o igual a 0,5% y menor a 1,5% (*)	161	44	41
2A	-	-	-	-	-	Mayor o igual a 1,5% y menor a 3%	-	-	-
2B	-	-	-	-	-	Mayor o igual a 3% y menor a 17%	-	-	-
3	-	-	-	-	-	Mayor o igual a 17% y menor a 50%	-	-	-
4	-	-	-	-	-	Mayor o igual a 50% y menor a 100%	-	-	-
5	-	-	-	-	-	100%	-	-	-
SUBTOTALES:	-	205	188	393	188		161	232	406
Otras cuentas de diversos	-	-	-	-	-		-	-	16
Otras contingencias deudoras	-	-	-	-	-		-	-	-
TOTAL:	-	205	188	393	188		161	232	422

COMPOSICION DE RIESGOS DEL SECTOR NO FINANCIERO AL 31.12.2019

Riesgos con el SECTOR NO FINANCIERO clasificados en:	Créditos vigentes	Deterioro	Créditos vencidos	Deterioro	Créditos diversos	Deterioro	Riesgos y compromisos contingentes	Deterioro
1A	-	-	-	-	-	-	188	-
1C	205	161	-	-	-	-	-	-
2A	-	-	-	-	-	-	-	-
2B	-	-	-	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-	-	-	-
SUBTOTALES:	205	161	-	-	-	-	188	-

COMPOSICION DE RIESGOS DEL SECTOR NO FINANCIERO AL 31.12.2018

Riesgos con el SECTOR NO FINANCIERO clasificados en:	Créditos		Créditos vencidos		Créditos diversos		Riesgos y compromisos contingentes	
	vigentes	Deterioro		Deterioro		Deterioro		Deterioro
1A	-	-	-	-	-	-	365	-
1C	191	150	-	-	-	-	-	-
2A	-	-	-	-	-	-	-	-
2B	-	-	-	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-	-	-	-
SUBTOTALES:	191	150	-	-	-	-	365	-

Operaciones de crédito problemáticas reestructuradas

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 la institución no posee créditos reestructurados.

Colaterales de préstamos

Colaterales	Computable al 31.12.19	No computable al 31.12.19	Computable al 31.12.18	No computable al 31.12.18	Saldo al 31.12.19	Saldo al 31.12.18
Prenda de depósitos de dinero en efectivo	188	-	365	-	188	365
Prenda de depósitos de valores públicos nacionales	-	-	-	-	-	-
Prenda de derechos crediticios por venta de servicios al Estado	-	-	-	-	-	-
Prenda de depósitos de valores públicos no nacionales	-	-	-	-	-	-
Prenda de depósitos de valores privados	-	-	-	-	-	-
Prenda con desplazamiento de mercaderías de fácil realización pasajeros	-	-	-	-	-	-
Prenda de ovinos, bovinos, equinos y porcinos	-	-	-	-	-	-
Prenda de bosques con destino a la producción de madera o celulosa	-	-	-	-	-	-
Prenda de maquinaria agrícola	-	-	-	-	-	-
Otras prendas	-	-	-	-	-	-
Hipoteca sobre inmuebles transferidos los bienes antes detallados	-	-	-	-	-	-
transporte de pasajeros otorgados en arrendamiento financiero	-	-	-	-	-	-
Cesiones en garantía sobre depósitos de dinero en efectivo y valores primera demanda otorgadas por bancos del exterior	-	-	-	-	-	-
avaladas por bancos del exterior	-	-	-	-	-	-
Créditos amparados por Fondos de Garantía	-	-	-	-	-	-
Otras garantías	-	-	-	-	-	-

Deterioro – Provisiones por riesgo de crédito

Los siguientes cuadros proporcionan los movimientos en las cuentas regularizadoras de provisión por deterioro en el ejercicio 01.01.2019-31.12.2019 y en el ejercicio 01.01.2018-31.12.2018.

Información correspondiente al ejercicio cerrado el 31.12.2019

	Saldo inicial	Constitución	Desafectación	Castigos	Otros movimientos netos	Saldo final
Créditos vigentes al sector financiero	46	101	(80)	-	-	67
Créditos vigentes al sector no financiero	150	21	(2)	-	(8)	161
Créditos diversos	-	2	(2)	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Créditos vencidos al sector financiero	-	-	-	-	-	-
Créditos vencidos al sector no financiero	-	-	-	-	-	-
Créditos en gestión	-	-	-	-	-	-
Créditos morosos	-	-	-	-	-	-
Provisiones por garantías financieras y otros compromisos contingentes	-	-	-	-	-	-
Provisiones generales	-	-	-	-	-	-
Provisiones estadísticas	-	-	-	-	-	-
TOTALES	196	124	(84)	-	(8)	228

Información correspondiente al ejercicio cerrado el 31.12.2018

	Saldo inicial	Constitución	Desafectación	Castigos	Otros movimientos netos	Saldo final
Créditos vigentes al sector financiero	26	80	(60)	-	-	46
Créditos vigentes al sector no financiero	135	24	(3)	-	(6)	150
Créditos diversos	-	40	(40)	-	-	-
Créditos vencidos al sector financiero	-	-	-	-	-	-
Créditos vencidos al sector no financiero	-	-	-	-	-	-
Créditos en gestión	-	-	-	-	-	-
Créditos morosos	-	-	-	-	-	-
Provisiones por garantías financieras y otros compromisos contingentes	-	-	-	-	-	-
Provisiones generales	-	-	-	-	-	-
Provisiones estadísticas	-	-	-	-	-	-
TOTALES	161	144	(103)	-	(6)	196

Concentración de riesgos crediticios asumidos con el sector no financiero

La concentración de riesgos crediticios asumidos con el sector no financiero al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 se presenta en los cuadros siguientes.

CONCENTRACIÓN DE RIESGOS CREDITICIOS ASUMIDOS CON EL SECTOR NO FINANCIERO AL 31.12.2019

	Montos netos de intereses en suspenso y antes de deterioro							
	Riesgos y compromisos contingentes		Riesgos y compromisos contingentes		Riesgos y compromisos contingentes		Total	
	Vigente	%	Vencidos	%	Vigente	%	Vencidos	%
10 mayores riesgos	205	100%	-	100%	188	100%	-	100%
50 mayores riesgos	205	100%	-	100%	188	100%	-	100%
100 mayores riesgos	205	100%	-	100%	188	100%	-	100%
Total de la cartera:	205	100%	-	100%	188	100%	-	100%

CONCENTRACIÓN DE RIESGOS CREDITICIOS ASUMIDOS CON EL SECTOR NO FINANCIERO AL 31.12.2018

	Montos netos de intereses en suspenso y antes de deterioro							
	Riesgos y compromisos contingentes		Riesgos y compromisos contingentes		Riesgos y compromisos contingentes		Total	
	Vigente	%	Vencidos	%	Vigente	%	Vencidos	%
10 mayores riesgos	191	100%	0	100%	365	100%	-	100%
50 mayores riesgos	191	100%	0	100%	365	100%	-	100%
100 mayores riesgos	191	100%	0	100%	365	100%	-	100%
Total de la cartera:	191	100%	0	100%	365	100%	-	100%

Concentración de riesgos crediticios asumidos con el sector no financiero por destino del crédito

La concentración de riesgos crediticios asumidos con el sector no financiero por destino del crédito se presenta en el cuadro siguiente.

CONCENTRACIÓN DE RIESGOS CREDITICIOS CON EL SECTOR NO FINANCIERO POR DESTINO DEL CRÉDITO (*)

	Monto antes de deterioro					
	Vigentes	Vencidos	Diversos	Riesgos y compromisos contingentes	Saldo al 31.12.19	Saldo al 31.12.18
Sector Público	205	-	-	-	205	191
Agropecuario	-	-	-	-	-	-
Industria manufacturera	-	-	-	-	-	-
Construcción	-	-	-	-	-	-
Comercio	-	-	-	-	-	-
Hoteles y restaurantes	-	-	-	-	-	-
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-	-	-	-	-	-
Servicios financieros	-	-	-	-	-	-
Otros servicios	-	-	-	-	-	-
Familias	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	188	188	365
Total:	205	-	-	188	393	556

(*) Según Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU)

Concentración de créditos con no residentes por país

La concentración de créditos con no residentes por país al 31.12.2019 y al 31.12.2018 se presenta en los cuadros siguientes.

CONCENTRACIÓN DE CRÉDITOS CON NO RESIDENTES POR PAÍS AL 31.12.2019

Concepto	Capitales e ingresos financieros netos de intereses en suspenso					Total
	Colocaciones vista	Otros créditos SF	Créditos SNF	Diversos		
USA	3.975	22.215	-	1		26.191
Brasil	100	13.033	-	-		13.133
Alemania	405	-	-	-		405
Gran Bretaña	-	-	-	-		-
Bélgica	15	-	-	-		15
Argentina	94	-	-	-		94
Totales:	4.589	35.248	-	1		39.838

CONCENTRACIÓN DE CRÉDITOS CON NO RESIDENTES POR PAÍS AL 31.12.2018

Concepto	Capitales e ingresos financieros netos de intereses en suspenso					Total
	Colocaciones vista	Otros créditos SF	Créditos SNF	Diversos		
USA	6.501	3.005	-	1		9.507
Brasil	100	9.009	-	-		9.109
Alemania	76	-	-	-		76
Gran Bretaña	53	-	-	-		53
Bélgica	4	-	-	-		4
Argentina	-	-	-	-		-
Totales:	6.734	12.014	-	1		18.749

2) Riesgo de liquidez

Gestión

El riesgo de liquidez depende de dos dimensiones: el riesgo de liquidez de fondeo (Pasiva) y el riesgo de liquidez de mercado (Activa) y de la correlación existente entre las mismas.

Riesgo de liquidez de fondeo: incluye la incapacidad de la institución de gestionar bajas o cambios inesperados en las fuentes de financiamiento. A menudo esto puede causar la liquidación prematura de parte de sus activos.

Riesgo de liquidez de mercado: proviene de las dificultades derivadas de los cambios en las condiciones de mercado que afecten la rápida liquidación de los activos con una mínima pérdida de valor.

Mensualmente se realizan pruebas de stress y de solvencia para evaluar los posibles impactos en el Balance ante crisis de liquidez por países. Hasta la fecha la institución ha soportado satisfactoriamente los escenarios teóricos de las pruebas de stress, ya sea por países o por nivel de retiros.

Respecto a un eventual problema de liquidez de la IFE, existe un convenio firmado con Banco do Brasil y por el cual ante una solicitud de la IFE, se podrían pre-cancelar las colocaciones necesarias para hacer frente a la contingencia.

Los elementos considerados por la institución en la evaluación de su liquidez son la caída de los vencimientos de los pasivos, la atomización de los pasivos y la flexibilidad de la cancelación de sus colocaciones.

Créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado

Concepto	Operaciones que vencen en un plazo:			
	Menor a	Entre 1 año y	Más de 3 años	Total
	1 año	menor de 3 años		
Créditos vigentes - Sector financiero	41.252	-	-	41.252
Créditos vigentes - Sector no financiero	-	-	205	205
Total de Créditos vigentes	41.252	-	205	41.457
Pasivos financieros a costo amortizado - Sector financiero	-	-	-	-
Pasivos financieros a costo amortizado - Sector no financiero	45.684	-	-	45.684
Total de obligaciones	45.684	-	-	45.684

Concepto	Operaciones que vencen en un plazo:			
	Menor a	Entre 1 año y	Más de 3 años	Total
	1 año	menor de 3 años		
Créditos vigentes - Sector financiero	20.587	-	-	20.587
Créditos vigentes - Sector no financiero	-	-	191	191
Total de Créditos vigentes	20.587	-	191	20.778
Pasivos financieros a costo amortizado - Sector financiero	-	-	-	-
Pasivos financieros a costo amortizado - Sector no financiero	25.230	-	-	25.230
Total de obligaciones	25.230	-	-	25.230

Concentración de depósitos del sector no financiero

La concentración de los depósitos del sector no financiero al 31.12.2019 y al 31.12.2018 se presenta seguidamente.

CONCENTRACION DE DEPOSITOS DEL SECTOR NO FINANCIERO AL 31.12.2019				
	Total de depósitos en moneda nacional y moneda extranjera (incluye intereses)			
	Residentes	%	No residentes	%
10 mayores depositantes	-	-	20.999	46%
50 mayores depositantes	-	-	39.329	86%
100 mayores depositantes	-	-	44.496	97%
Total de depósitos:	-	-	45.684	100%

CONCENTRACION DE DEPOSITOS DEL SECTOR NO FINANCIERO AL 31.12.2018				
	Total de depósitos en moneda nacional y moneda extranjera (incluye intereses)			
	Residentes	%	No residentes	%
10 mayores depositantes	-	-	11.968	47%
50 mayores depositantes	-	-	22.133	88%
100 mayores depositantes	-	-	24.696	98%
Total de depósitos:	-	-	25.230	100%

Concentración de depósitos con no residentes por país

La concentración de depósitos con no residentes por país al 31.12.2019 y al 31.12.2018 se presenta en los cuadros siguientes.

CONCENTRACIÓN DE DEPÓSITOS CON NO RESIDENTES POR PAÍS AL 31.12.2019

	Capitales e intereses		
	Depósitos Sector financiero	Depósitos Sector no financiero	Total
Argentina	-	42.584	42.584
USA	-	424	424
British Virgin Islands	-	869	869
Guatemala	-	1.687	1.687
Cayman Islands	-	84	84
Holanda	-	16	16
Belize	-	20	20
Brasil	-	-	-
Totales:	-	45.684	45.684

CONCENTRACIÓN DE DEPÓSITOS CON NO RESIDENTES POR PAÍS AL 31.12.2018

	Capitales e intereses		
	Depósitos Sector financiero	Depósitos Sector no financiero	Total
Argentina	-	23.541	23.541
USA	-	934	934
British Virgin Islands	-	474	474
Guatemala	-	182	182
Cayman Islands	-	76	76
Holanda	-	13	13
Panamá	-	9	9
Brasil	-	1	1
Totales:	-	25.230	25.230

3) Riesgo de mercado

Gestión

El riesgo de mercado es aquél por el cual el valor de las posiciones dentro y fuera de balance pueden verse adversamente afectadas, debido a movimientos en las variables de mercado – básicamente las tasas de interés y los tipos de cambio entre divisas – con el consiguiente impacto en las utilidades y el patrimonio de la institución financiera.

Los elementos considerados para la gestión del riesgo de mercado por la institución son: respecto de la cartera propia de valores, la situación económico-financiera de los emisores de valores propios y la volatilidad en el precio de los valores; respecto de la estructura de tasas de interés, el spread; y la posición en monedas.

Respecto de la cartera propia de valores, se monitorean permanentemente las variaciones de precios que puedan surgir por problemas económico-financiero en los países emisores de los valores en cartera, con análisis de fuentes especializadas. Respecto a la volatilidad de los precios de los componentes de la cartera, se realizan en forma mensual estudios sobre el posible impacto en el patrimonio de la IFE, así como pruebas de stress sobre posibles cambios de precios con su posible impacto sobre el patrimonio.

El riesgo de Spread es Bajo por cuanto la totalidad de los pasivos (a la vista) de la institución no genera remuneración, mientras que sí se obtiene rentabilidad por las colocaciones vista, overnight, a plazo activo e inversiones en valores.

El elemento Posición neta global en monedas diferentes de la moneda de cuenta – dólar americano - no es material. Se ha definido como tope de posición en otras monedas un máximo de 10% de la Responsabilidad Patrimonial Neta de la Institución. El tope se calcula al cierre de cada mes y se aplica a partir del mes subsiguiente. Los ocasionales saldos que pudiera haber en otras monedas corresponden a operaciones de clientes en dichas monedas.

Duración de los instrumentos de deuda de la cartera a valor razonable

La duration de los instrumentos de deuda de la cartera a valor razonable, al 31.12.2019 es 0,97 y la duration modificada es 0,94 (1,80 y 1,74 respectivamente al 31.12.2018).

Revisión de tasas de interés correspondiente a los créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado

Se presenta en los cuadros siguientes información correspondiente a la revisión de tasas de interés correspondiente a los créditos vigentes y pasivos financieros a costo amortizado de la institución, al 31.12.2019 y al 31.12.2018.

CRÉDITOS VIGENTES Y PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO AL 31.12.2019 (*)

Operaciones cuya tasa de interés se revisa en un plazo:

Entre 1 año y menor a 3

Concepto	Menor a 1 año	años	3 o más años	Total
Créditos vigentes Sector financiero	35.135	-	-	35.135
Créditos vigentes Sector no financiero	-	-	205	205
Total:	35.135	-	205	35.340
Pasivos financieros a costo amortizado Sector financiero	-	-	-	-
Pasivos financieros a costo amortizado Sector no financiero	45.684	-	-	45.684
Total:	45.684	-	-	45.684

(*) Se incluyen los capitales correspondientes a las operaciones.

Operaciones cuya tasa de interés se revisa en un plazo:

Entre 1 año y menor a 3

Concepto	Menor a 1 año	años	3 o más años	TotaL
Créditos vigentes Sector financiero	12.001	-	-	12.001
Créditos vigentes Sector no financiero	-	-	191	191
Total:	12.001	-	191	12.192
Pasivos financieros a costo amortizado Sector financiero	-	-	-	-
Pasivos financieros a costo amortizado Sector no financiero	25.230	-	-	25.230
Total:	25.230	-	-	25.230

(*) Se incluyen los capitales correspondientes a las operaciones.

Posición en monedas extranjeras y en monedas reajustables

La posición en monedas extranjeras y en monedas reajustables se presenta en los cuadros siguientes, referidos al 31.12.2019 y al 31.12.2018. En virtud de que la moneda de cuenta de la institución es el Dólar USA, se exponen los Pesos uruguayos dentro de las monedas extranjeras.

Información correspondiente al ejercicio cerrado al 31.12.2019

Monedas extranjeras (*)	Activos en M/E	Pasivos en M/E	Posición neta en M/E	Posición arbitrada a USD	
Peso argentino	6	-	6	-	-
Real	11	-	11	-	3
Dólar canadiense	-	-	-	-	-
Dólar australiano	574	568	6	-	4
Euro	389	389	-	-	-
Libra	-	1	(1)	-	(1)
Franco suizo	1	-	1	-	1
Peso uruguayo	1.070	4.553	(3.483)	-	(93)
Totales:					(86)
	Activos en moneda reajustable	Pasivos en moneda reajustable	Posición neta en moneda reajustable	Posición en moneda reajustable a pesos	Posición en moneda reajustable a USD
Monedas reajustables					
Unidad Indexada (UI)	378	-	378	1.649	44
Unidad Reajustable (UR)	-	-	-	-	-
Totales:	378	-	378	1.649	44

Información correspondiente al ejercicio cerrado al 31.12.2018

Monedas extranjeras (*)	Activos en M/E	Pasivos en M/E	Posición neta en M/E	Posición arbitrada a USD	
Peso argentino	31	23	8	-	-
Real	9	-	9	-	2
Dólar canadiense	-	-	-	-	-
Dólar australiano	582	569	13	-	10
Euro	70	69	1	-	1
Libra	42	42	-	-	-
Franco suizo	1	-	1	-	1
Peso uruguayo	1.078	4.086	(3.008)	-	(93)
Totales:					(79)
	Activos en moneda reajustable	Pasivos en moneda reajustable	Posición neta en moneda reajustable	Posición en moneda reajustable a pesos	Posición en moneda reajustable a USD
Monedas reajustables					
Unidad Indexada (UI)	328	-	328	1.323	41
Unidad Reajustable (UR)	-	-	-	-	-
Totales:	328	-	328	1.323	41

Nota 35 - Fideicomisos financieros administrados

BANCO PATAGONIA (URUGUAY) S.A. I.F.E. No actúa como fiduciario financiero en fideicomisos financieros.

Nota 36 - Hechos posteriores

En el primer trimestre de 2020, se ha propagado en Uruguay y en el mundo el virus denominado Coronavirus COVID-19 que ha sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020, impactando significativamente, entre otros, las condiciones económicas, los negocios y a los consumidores. A la fecha, la evolución de la pandemia es altamente incierta y, en consecuencia, no es posible estimar de manera confiable el impacto que tendrá en la situación financiera de la Institución, en los resultados de sus operaciones y en sus flujos de efectivo en períodos futuros.

En particular, cabe mencionar que con posterioridad al 31.12.2019, el deterioro de la situación económica de la República Argentina que ha tenido un fuerte impacto negativo en el mercado financiero y bursátil se vio agravada por la emergencia sanitaria provocada por la pandemia del COVID-19. Como consecuencia, la inversión de la institución en Bonos Argentina AA 2021 ha sufrido una significativa disminución en su valor de mercado. En el correr del mes de marzo de 2020 los referidos títulos no han registrado operaciones en el mercado, por lo tanto, no han cotizado, razón por la cual el Banco Central del Uruguay ha autorizado a BANCO PATAGONIA (URUGUAY) S.A. I.F.E. a valuar dichos Bonos al 31 de marzo de 2020 en base a la cotización del 29 de febrero de 2020.

Nota 37 - Restricciones a la distribución de utilidades

No existen disposiciones en los estatutos de BANCO PATAGONIA (URUGUAY) S.A. I.F.E. que determinen que la Asamblea de Accionistas que apruebe los presentes estados financieros deba asignar resultados del ejercicio a reservas estatutarias.

Al 31.12.2019, la reserva legal de la empresa asciende a miles de USD 381.

Nota 38 - Consideración por la asamblea de accionistas

Los presentes estados financieros de Banco Patagonia (Uruguay) S.A. I.F.E. no han sido aprobados aún por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, contándose para hacerlo con un plazo de 180 días a partir de la fecha de cierre de ejercicio según establece la Ley N° 16.060 de 04.09.1989.



Rubén Miguel Iparraguirre



KPMG S.C.
Plaza de Cagancha 1335 - Piso 7
11.100 Montevideo - Uruguay
Teléfono: 598 2902 4546
Telefax: 598 2902 1337

Dictamen de los Auditores Independientes

Señores del Directorio de
Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E. ("la Institución") los que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, los correspondientes estados de resultados, de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado en esa fecha, sus notas, que contienen un resumen de las políticas contables significativas aplicadas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Institución al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay, según lo establecido en la Nota 2 de los estados financieros.

Bases de Opinión

Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección *Responsabilidad del Auditor por la Auditoría de los estados financieros* en este informe. Somos independientes de la Institución de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido integralmente las demás responsabilidades éticas que corresponden con dicho código. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Párrafos de énfasis

Bases de preparación de los estados financieros

Llamamos la atención a la Nota 2 a los estados financieros en la que se indica que las normas y criterios mencionados en el párrafo anterior constituyen las normas contables legales vigentes en la República Oriental del Uruguay para la presentación de los estados financieros de las empresas de intermediación financiera reguladas por el Banco Central del Uruguay. No han sido determinadas ni cuantificadas las diferencias que eventualmente podrían surgir entre estos estados financieros y aquellos que pudieran formularse de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

Eventos subsecuentes

Llamamos la atención a la Nota 36 a los estados financieros, en la que la Dirección de la Institución hace mención a la emergencia sanitaria asociada a la propagación del Coronavirus COVID-19 y las principales consecuencias identificadas a la fecha de formulación de los presentes estados financieros, en particular en la situación económica de la República Argentina que ha afectado el valor de los Bonos Argentina AA 2021 que la institución mantiene en cartera, así como las dificultades que conlleva la estimación del potencial impacto que podría tener esta situación. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

Otra información

La Dirección es responsable por la otra información. La otra información comprende la información incluida en la "Memoria del Directorio ejercicio 01.01.19 -31.12.19" y el "Informe Anual de Gobierno Corporativo correspondiente al ejercicio 2019", pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría,

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ningún tipo de seguridad ni conclusión sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es significativamente inconsistente con los estados financieros o nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o parece estar significativamente equivocada. Si basados en el trabajo realizado, concluimos que hay un error material en dicha otra información debemos informar este hecho. No tenemos nada que informar en este sentido.

Responsabilidad de la Dirección en relación a los estados financieros

La Dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay, según lo establecido en la Nota 2 de los estados financieros, y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o a error.

En la preparación de los estados financieros, la Dirección es responsable de evaluar la capacidad que tiene la Institución para continuar como un negocio en marcha, revelando, cuando sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de la misma y la utilización de la hipótesis de negocio en marcha a menos que la Dirección intente liquidar la Institución, discontinuar sus operaciones, o no tenga una alternativa más realista que hacerlo.

La Dirección es responsable de supervisar el proceso de preparación de los estados financieros de la Institución.

Responsabilidad del Auditor por la Auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos consisten en obtener una seguridad razonable acerca de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o a error, y emitir un dictamen de auditoría que incluya nuestra opinión. Una seguridad razonable constituye un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden surgir debido a fraudes o a errores, y se consideran significativos si,

individualmente o de forma agregada, puede razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas tomadas por los usuarios sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, nosotros aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante el proceso de auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de que existan errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para fundamentar la base de nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo resultante de un fraude es mayor que el resultante de un error, dado que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente incorrectas o apartamientos del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Institución.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables adoptadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas realizadas por la Dirección.
- Concluimos sobre la adecuada utilización por parte de la Dirección de la hipótesis de negocio en marcha y, de acuerdo con la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan arrojar dudas significativas sobre la capacidad de la Institución para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, deberemos hacer énfasis en nuestro dictamen de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro dictamen de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Institución deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que se logre una representación fiel de los mismos.

Nos comunicamos con la Dirección en relación, entre otros asuntos, al alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas, en caso de haberlas, las deficiencias significativas en el sistema de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

Montevideo, 14 de abril de 2020

KPMG

Cr. Martín Clerino
Socio
C.J. y P.P.U. N° 65.148

