

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

**Estados Financieros
al 30 de setiembre de 2019**

KPMG

25 de octubre de 2019

Este informe contiene 22 páginas

Índice

Estado de Situación Financiera al 30 de setiembre de 2019	3
Estado de Resultados del 1º de enero al 30 de setiembre de 2019	5
Estado del Resultado Integral del 1º de enero al 30 de setiembre de 2019	6
Notas a los Estados Financieros	7
Informe de revisión	22

—:—

Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019
 Cifras en miles de dólares estadounidenses

1	ACTIVOS	51.670
1,1	Caja y otros disponibles	4.345
1.1.1	Monedas y billetes	76
1.1.2	Instituciones financieras	4.269
1.1.3	Otros	-
1,2	Banco Central del Uruguay	1.133
1.2.1	Disponible	633
1.2.2	Plazo	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	35.823
1.4.1	Créditos por intermediación financiera sector financiero	35.781
1.4.2	Créditos por intermediación financiera sector no financiero privado	-
1.4.3	Créditos por intermediación financiera sector no financiero público	42
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	9.812
1.5.1	Instrumentos de deuda	9.812
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	445
1.12.1	Propiedad, planta y equipo	445
1.12.2	Otros	-
1,13	Activo intangible	-
1.13.1	Plusvalía	-
1.13.2	Otros activos intangibles	-
1,14	Activos fiscales	7
1.14.1	Corrientes	7
1.14.2	Diferidos	-
1,15	Créditos diversos	105
1,16	Otros activos	-

Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019
 Cifras en miles de dólares estadounidenses

2	PASIVOS	46.472
2,1	Pasivos financieros a costo amortizado	45.863
2.1.1	Banco Central del Uruguay	-
2.1.2	Depósitos sector financiero	-
2.1.3	Depósitos sector no financiero privado	45.863
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 riesgos contingentes	-
2.4.2	Provisiones por 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	25
2.7.1	Déficit por planes de beneficios definidos y otras obligaciones a lp	18
2.7.2	Para impuestos	7
2.7.3	Provisiones estadísticas y generales	-
2.7.4	Otras	-
2,8	Pasivos fiscales	10
2.8.1	Corrientes	10
2.8.2	Diferidos	-
2,9	Otros pasivos	574
2.10.	Obligaciones emitidas 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	5.198
3,1	Fondos propios	12.515
3.1.1	Capital integrado	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	382
3.1.7	Resultados acumulados	6.945
3.1.8	Resultado del período	188
3.1.9	(Anticipos de resultados)	-
3,2	Ajustes por valoración	(7.317)
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 participación	-
3.2.6	Superávit por revaluación	100
3.2.7	Diferencia de cotización de instrumentos financieros	(7.417)
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 30 DE SETIEMBRE DE 2019
 Cifras en miles de dólares estadounidenses

OPERACIONES CONTINUAS	
4 - Ingresos por intereses y reajustes	1.014
5 - Gastos por intereses y reajustes	-
6 - Remuneración de capital reembolsable a la vista	-
Margen financiero bruto	1.014
7 - Deterioro de activos financieros	(27)
8 - Recuperación de créditos castigados	-
Margen financiero	987
9 - Comisiones ganadas	318
10 - Comisiones perdidas	(24)
Margen por servicios	294
11 - Resultados de entidades valoradas por el método de participación	-
12 - Rendimiento de instrumentos de capital	-
13 - Resultados de operaciones financieras	-
14 - Diferencias de cambio por valuación	14
15 - Diferencias de cambio por operaciones	(2)
Resultado bruto	1.293
16 - Gastos de personal	(645)
17 - Gastos generales	(429)
18 - Otros resultados operativos	(23)
Resultado operativo	196
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	196
23 - Impuesto a las ganancias relacionadas con operaciones continuas	(8)
Resultados de operaciones continuas después de impuestos	188
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 período	188

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

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL DEL 1° DE ENERO AL 30 DE SETIEMBRE DE 2019

Cifras en miles de dólares estadounidenses

A)	RESULTADO DEL PERÍODO	188
B)	OTRO RESULTADO INTEGRAL	(5.107)
	Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo	-
	Superávit por revaluación	-
	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 periodo	(5.107)
	Diferencia de cambio por negocios en el extranjero	-
	Diferencia de cotización de instrumentos financieros	(5.107)
	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 PERÍODO	(4.919)

Notas a los Estados Financieros

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.

Constituye una institución financiera externa (IFE), que desarrolla actividad financiera exclusivamente con no residentes en Uruguay. La institución es supervisada y controlada por el Banco Central del Uruguay.

1.2. Composición del capital y características de las acciones

Al 30 de setiembre de 2019 el capital autorizado de la institución asciende a miles de U\$S 5.000, encontrándose integrado en su totalidad. El capital integrado está representado por acciones nominativas escriturales de miles de U\$S 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 período 1° de enero de 2019 al 30 de setiembre de 2019.

1.3. Nómina de dirección y personal superior

El Directorio de la institución y el personal superior, al 30 de setiembre de 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 (ad referéndum del Banco Central del Uruguay)
João Carlos De Nóbrega Pecego	Director Suplente
Juan Manuel Trejo	Director Suplente
Alejandro Damián 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

Se deja constancia que la designación de los Directores suplentes Juan Manuel Trejo y Alejandro Damián Mella de fecha 12 de abril de 2019 fue aprobada por el Banco Central del Uruguay y han tomado posesión de sus cargos con fecha 30 de setiembre de 2019. En Asamblea Extraordinaria de fecha 17 de julio de 2019 los accionistas han aceptado la renuncia al cargo de Director del Sr. Claudio de Oliveira Borsa y han dispuesto designar como Director titular al Sr. Valentim De Andrade, designación ad referendum del Banco Central del Uruguay, razón por la que no ha tomado posesión del cargo. Respecto del Director titular Sr. Oswaldo Parré Dos Santos, luego de no objeción por parte del Banco Central del Uruguay, ha tomado posesión de su cargo como Vicepresidente de la institución, con fecha 30 de setiembre de 2019.

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° 2019/001 y Comunicación N° 2017/118) 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 período.
- los activos con cláusula de reajuste, nominados en Unidades Indexadas (UI) los que se valúan según el valor de la UI de cierre del período.
- 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 en 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° 2019/001. 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:

Monedas	Arbitrajes	Equivalente en US\$
Pesos Uruguayos	36,939	1
Peso Argentino	57,5925	1
Dólar Australiano	1,0000	0,6751
Real	4,15020	1
Euro	1	1,0903
Dólar Canadiense	1,32355	1
Libra Esterlina	1	1,22965
Franco Suizo	0,99805	1

Posición en monedas diferentes de U\$S

La posición en monedas diferentes del dólar estadounidense, moneda de cuenta de la institución al 30 de setiembre de 2019 es la siguiente:

Moneda	Activos en Moneda Origen	Pasivos en Moneda Origen	Activos arbitrados a U\$S	Pasivos arbitrados a U\$S	Posición Neta arbitrada a U\$S
\$	1.245	3.953	34	107	(73)
\$ Arg	6	-	-	-	-
Real	10	-	2	-	2
Euro	416	416	453	453	-
USD Canadá	-	-	-	-	-
USD Australia	574	569	387	384	3
GBP	-	1	-	1	(1)
Franco Suizo	1	-	1	-	1
Unidad Indexada	363	-	42	-	42
				Total:	(26)

Las variaciones cambiarias posteriores al 30 de setiembre de 2019 no han afectado significativamente el patrimonio de la institución ni el resultado de sus operaciones.

2.2 Cambios en las estimaciones contables y errores

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

No se han realizado en el período correcciones de errores de períodos anteriores que deban detallarse.

Nota 3 - Hechos relevantes

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

Nota 4 - Limitaciones a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio y al derecho de propiedad

Al 30 de setiembre 2019, el rubro Banco Central del Uruguay - Plazo incluye miles US\$ 500 correspondientes a la colocación a plazo por radicación obligatoria de activos en el país en cumplimiento de lo exigido por el Art. 221 de la RNRCFSF.

Nota 5 - Activos y pasivos con cláusula de reajuste

El siguiente cuadro muestra los activos y pasivos con cláusula de reajuste al 30 de setiembre 2019.

	ACTIVOS REAJUSTABLES	PASIVOS REAJUSTABLES
Unidad Reajutable	-	-
Unidad Indexada	42	-
Riesgo bruto	198	
Previsiones	(156)	
Riesgo neto	42	
Total Rubros reajustables:	42	-

Nota 6 - Instrumentos financieros

La institución cuenta al 30 de setiembre de 2019 solamente con instrumentos de deuda de la cartera a valor razonable, con cambios en otro resultado integral. El detalle es el siguiente:

INSTRUMENTOS DE DEUDA DE CARTERA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL						
VALOR	EMISOR	Calificación de riesgo	Valor nominal USD	Valor de mercado al 30.09.19	Intereses devengados a cobrar al 30.09.19	Vencimiento
US TREASURY BILL Due 30/11/2019	USA	STP AA+	3.000	2.970	21	21/11/2019
ARGENTINA 2021 6,875%	República Argentina	Moody's B2	13.000	6.429	392	22/04/2021
TOTAL DE INSTRUMENTOS DE DEUDA DE CARTERA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL:			16.000	9.399	413	

La institución no tiene en su cartera instrumentos financieros derivados.

En el período 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 período instrumentos que contengan componente de pasivo y de patrimonio.

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

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

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

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

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

Nota 7 - Contabilidad de cobertura

No hay coberturas de riesgos a informar en el período.

Nota 8 - Valor razonable de activos y pasivos financieros

En el período 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 período informado, distribuidos entre los distintos niveles de jerarquía del valor razonable.

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	9.812	9.812	-	-
OPCION VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	-	-	-	-
RESTO DE LOS ACTIVOS A VALOR RAZONABLE	-	-	-	-
TOTAL	9.812	9.812	-	-
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 PASIVOS A VALOR RAZONABLE	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-

Nota 9 - Riesgos crediticios – Sector financiero y sector no financiero

La cartera de créditos ha sido clasificada en base a las normas establecidas en el Anexo 1 de la Comunicación N° 2019/001 del Banco Central del Uruguay

Se han constituido provisiones necesarias para cubrir las eventuales pérdidas derivadas de la incobrabilidad de los créditos, de acuerdo con las normas establecidas en el Anexo 2 de Comunicación N° 2019/001. A efectos de la determinación del monto a provisionar, se han deducido las garantías computables admitidas por las normas incluidas en el Anexo 3 de la referida Comunicación. El saldo con la Caja de Jubilaciones y Pensiones Bancarias se encuentra valuado a su valor razonable.

Riesgos del sector financiero

Se presentan en el cuadro siguiente los riesgos del Sector Financiero al 30 de setiembre de 2019.

Riesgos clasificados en:	Colocacion	Colocacione	Créditos	Créditos	Riesgos y	Deterioro		Riesgos netos de
	es vista	s vista				% mínimo	Importe	
	M/N	M/E	M/N	M/E	compromisos			30.09.2019
1A	9	4.793	-	25.279	30.081	0%	-	30.081
1B	-	-	-	-	-	Mayor o igual a 0,2% y menor a 0,5%	-	-
1C	-	100	-	11.058	11.158	Mayor o igual a 0,5% y menor a 1,5%	56	11.102
2A	-	-	-	-	-	Mayor o igual a 1,5% y menor a 3%	-	-
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%	-	-
SUBTOTALES:	9	4.893	-	36.337	41.239		56	41.183

Riesgos del sector no financiero

Se presentan en el cuadro siguiente los riesgos con el Sector no Financiero al 30 de setiembre de 2019.

Riesgos clasificados en:	Créditos	Créditos	Riesgos y	Total de	Garantías	Deterioro		Riesgos netos de
	M/N	M/E				compromisos	Riesgos	
			contingentes					30.09.2019
1A	-	-	260	260	260	0%	-	260
1B	-	-	-	-	-	Mayor o igual a 0,2% y menor a 0,5%	-	-
1C	-	198	-	198	-	Mayor o igual a 0,5% y menor a 1,5%	156	42
2A	-	-	-	-	-	Mayor o igual a 1,5% y menor a 3%	-	-
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%	-	-
SUBTOTALES:	-	198	260	458	260		156	302
Otras cuentas Diversos	9	105	-	114	-		-	114
Otras Contingencias Deudoras	-	-	-	-	-		-	-
	9	303	-	572	-		156	416

Previsiones

El siguiente cuadro proporciona los movimientos en las cuentas regularizadoras “Previsión para Deudores Incobrables” en el período 1 de enero 2019 al 30 de setiembre 2019:

	Saldo al inicio de provisiones	Constitución de provisiones	Desafectación de provisiones	Castigos	Otros movimientos netos	Saldo final de provisiones
Créditos vigentes al sector financiero	(46)	72	60	-	2	(56)
Créditos vigentes al sector no financiero	(151)	19	4	-	10	(156)
Créditos diversos	-	-	-	-	-	-
Créditos vencidos al sector financiero	-	-	-	-	-	-
Créditos vencidos al sector no financiero	-	-	-	-	-	-
Créditos en gestión	-	-	-	-	-	-
Créditos morosos	-	-	-	-	-	-
Previsiones de contingencias	-	-	-	-	-	-
Previsiones generales	-	-	-	-	-	-
Previsiones estadísticas	-	-	-	-	-	-
TOTALES	(196)	91	64	-	12	(212)

Operaciones de crédito problemáticas reestructuradas

Al 30 de setiembre de 2019 la institución no posee créditos reestructurados.

Nota 10 - Propiedad de inversión

Al 30 de setiembre de 2019 la institución no posee propiedad de inversión.

Nota 11 - Propiedad, planta y equipo

Los bienes inmuebles que integran la Propiedad, planta y equipo están valuados a su valor de mercado. En el caso de los bienes inmuebles por su tasación al 31.12.2018, en miles U\$S 400. El resto de los bienes del activo fijo se mantiene a su costo histórico amortizado por cuanto se entiende representa el valor de mercado.

Se deducen las amortizaciones acumuladas, aplicando el método lineal de acuerdo a la vida útil establecida por la normativa bancocentralista.

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 30 de setiembre de 2019 se compone según el siguiente cuadro:

Concepto	Costo	% amortiz. anual	Amortización acumulada	Amortiz. ejercicio	Valor neto	Valor de mercado al 31.12.18	Valor contable
PROPIOS							
Inmuebles-Terrenos	111	-	-	-	111		111
Inmuebles-Edificios	369	2	86	6	283	400	283
Muebles, útiles e instalacs.	152	10	125	6	27		27
Equipos de computación	196	20	178	8	18		18
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	835		390	20	445		445

Nota 12 - Activos no corrientes mantenidos para la venta

Al cierre del período que se informa, así como al inicio del ejercicio, la institución no cuenta con activos no corrientes mantenidos para su venta, por lo que no han ocurrido altas y bajas de dichos activos.

Nota 13 - Participaciones y otras partes relacionadas

BANCO PATAGONIA (URUGUAY) S.A. I.F.E. no tiene subsidiarias ni negocios conjuntos, ni empresas asociadas.

Las transacciones con partes relacionadas en el período que se informa han sido las siguientes:

	Disponible	Valor amortizado	Otros créditos	Depósitos vista	Resultado	Custodias recibidas	Avales a favor	Valores de clientes en custodia
SECTOR FINANCIERO								
Entidad controlante	-	-	99	-	202	34.004	260	48.446
Bancos en el exterior vinculados	100	11.002	-	-	215	-	-	14.673
SECTOR NO FINANCIERO								
Personas no financieras	-	-	-	5	4	3.899	-	-

Nota 14 - Combinaciones de negocios

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

Nota 15 - Activos intangibles

BANCO PATAGONIA (URUGUAY) S.A. I.F.E. no tiene en su activo bienes intangibles.

Nota 16 - Obligaciones subordinadas

Al 30 de setiembre de 2019 la institución no posee obligaciones subordinadas.

Nota 17 - Garantías otorgadas respecto de los pasivos

Al 30 de setiembre de 2019 la institución no posee garantías otorgadas respecto de sus pasivos.

Nota 18 - Distribución de créditos y obligaciones por intermediación financiera según sus vencimientos efectivos

En el cuadro siguiente, se exponen los créditos y obligaciones de la institución al 30 de setiembre 2019, según sus vencimientos efectivos. Los créditos vigentes del sector financiero comprenden colocaciones a la vista y a plazo en instituciones financieras. Las cifras son brutas, sin deducción de provisiones.

Concepto	Operaciones que vencen en un plazo:			
	Menor a 1 año	Entre 1 año y menor de 3 años	3 y más años	Total
Créditos vigentes - Sector financiero	41.239	-	-	41.239
Créditos vigentes - Sector no financiero	-	-	198	198
Totales:	41.239	-	198	41.437
Pasivos financieros a costo amortizado Sector financiero	-	-	-	-
Pasivos financieros a costo amortizado Sector no financiero	45.863	-	-	45.863
Obligaciones por operaciones a liquidar	-	-	-	-
Totales:	45.863	-	-	45.863

Nota 19 - Distribución de los créditos y obligaciones por intermediación financiera con no residentes, por países

Se expone seguidamente la distribución al 30 de setiembre de 2019 de los créditos y obligaciones por intermediación financiera con no residentes, por país. Los créditos comprenden las colocaciones a la vista en instituciones financieras, colocaciones a plazo en sector financiero y no financiero y los créditos diversos.

P A I S	C R E D I T O S					Total	%
	Colocaciones vista	Créditos Sector financiero	Créditos Sector no financiero	Créditos diversos			
Argentina	-	-	-	-	-	-	0%
USA	3.659	24.779	-	-	28.438	28.438	67%
Brasil	100	11.058	-	-	11.158	11.158	32%
Cayman Islands	-	-	-	-	-	-	0%
Italia	-	-	-	-	-	-	0%
España	-	-	-	-	-	-	0%
Inglaterra	0	-	-	-	0	0	0%
Bélgica	22	-	-	-	22	22	0%
Chile	-	-	-	-	-	-	0%
Panamá	-	-	-	-	-	-	0%
Alemania	422	-	-	-	422	422	1%
Japón	-	-	-	-	-	-	0%
British Virgin Islands	-	-	-	-	-	-	0%
TOTALES:	4.204	35.837	0	-	40.042	40.042	100%
Otras cuentas de diversos	-	-	-	103	103	103	
	4.204	35.837	-	103	40.144	40.144	

P A I S	O B L I G A C I O N E S			Total	%
	Sector financiero	Sector no financiero			
Alemania	-	-	-	-	0%
Argentina	-	42.914	42.914	42.914	86%
Brasil	-	-	-	-	5%
British Virgin Islands	-	869	869	869	3%
Cayman Islands	-	69	69	69	0%
Chile	-	-	-	-	0%
Guatemala	-	1.609	1.609	1.609	5%
Holanda	-	16	16	16	0%
Nueva Zelanda	-	-	-	-	0%
Panamá	-	-	-	-	0%
USA	-	383	383	383	2%
TOTALES:	-	45.860	45.860	45.860	100%

Nota 20 - Impuestos corrientes e impuestos diferidos

Al cierre del período informado, se ha provisionado IRAE (Impuesto a las Rentas de las Actividades Económicas) por valor de miles U\$S 5 correspondiente a la provisión por el ejercicio en curso.

La institución tributa IRAE por régimen ficto y no se origina impuesto diferido.

Nota 21 - Créditos diversos - Diversos

Al 30 de setiembre de 2019 no hay partidas incluidas en Créditos diversos – Diversos que superen el 5% de los Créditos diversos.

Nota 22 - Otros pasivos financieros

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

Nota 23 - Otros pasivos – Otras obligaciones-diversos

El detalle de los otros pasivos al 30 de setiembre de 2019 es el siguiente:

Otros Pasivos:

Acreeedores sociales	24
Otras obligaciones - diversos	549
Ingresos percibidos no devengados	<u>1</u>
	<u><u>574</u></u>

Las partidas incluidas en Otras obligaciones – diversos al 30 de setiembre de 2019 y sus variaciones respecto al cierre del mes anterior, se presentan en el siguiente cuadro.

OTRAS OBLIGACIONES - DIVERSOS MONEDA NACIONAL	30.09.2019	31.08.2019	Variación
Provisiones diversas m/n			
Aguinaldos	16	12	4
Salarios vacacionales	31	27	4
Totales:	47	39	8

OTRAS OBLIGACIONES - DIVERSOS MONEDA EXTRANJERA	30.09.2019	31.08.2019	Variación
Obligaciones diversas USD			
Juicio Fairfield	129	129	-
Depósitos en suspenso	200	234	(34)
Winter	6	-	6
Cheque Yukos a asignar	13	13	-
Subtotales:	348	376	(28)
Provisiones diversas USD			
Auditoría externa	23	16	7
Gastos de representación	4	4	-
Honorarios	16	16	-
Retribuciones especiales	98	87	11
Otras	13	13	-
Subtotales:	154	136	18
Totales:	502	512	(10)
Totales m/n y USD:	549	551	(2)

Nota 24 - Variaciones de saldos

Se presentan seguidamente las variaciones de saldos del Estado de Situación Financiera al cierre del período respecto al saldo del mes anterior. Se explican las variaciones de los saldos que figuran en el cuadro por cuanto son mayores al 50% del saldo del mes anterior y superan el 10% de la Responsabilidad Patrimonial Básica para Bancos (miles de U\$\$ 1.509).

SALDOS DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO	Set-19	Ago-19	VARIACION	VARIACION %
1.01.1.1	76	79	3	4%
1.01.2.3	65	65	-	0%
1.01.2.4	100	100	-	0%
1.01.2.5	3.676	4.086	410	11%
1.01.2.6	428	37	(391)	-91%
1.02.1	633	33	(600)	-95%
1.02.2	500	500	-	0%
1.04.1.1.1.4	11.001	11.001	-	0%
1.04.1.1.1.5	24.689	30.328	5.639	23%
1.04.1.2.1.4	57	65	-	0%
1.04.1.2.1.5	90	98	8	9%
1.04.1.3.1.4	(56)	(56)	-	0%
1.04.3.1.1.3.2	198	196	(2)	-1%
1.04.3.2.1.3.2	-	-	-	0%
1.04.3.3.1.3.2	(156)	(154)	2	-1%
1.05.1.3.1.4	9.399	9.032	(367)	-4%
1.05.1.6.3	413	334	(79)	-19%
1.12.1.1	393	394	1	0%
1.12.1.3	27	28	1	4%
1.12.1.6	18	19	1	6%
1.12.1.7	7	7	-	0%
1.14.1	7	6	(1)	-14%
1.15.2	5	7	2	40%
1.15.3	2	3	1	50%
1.15.9	100	-	(100)	0%
1.15.11	(2)	-	2	0%
TOTAL RUBROS ACTIVO:	51.670	56.208	4.530	

PASIVO	Set-19	Ago-19	VARIACION	VARIACION %
2.01.2.01.4	-	-	-	0%
2.1.2.1.4	-	-	-	0%
2.01.3.3	45.603	50.772	5.169	10%
2.01.3.14	260	60	(200)	-333%
2.07.01	18	18	-	0%
2.07.2	7	7	-	0%
2.08.1.1	10	11	1	9%
2.08.1.3	-	-	-	0%
2.09.1.1	9	9	-	0%
2.09.1.2	15	15	-	0%
2.09.3.2	549	550	1	0%
2.09.4	1	1	-	-
TOTAL RUBROS PASIVO:	46.472	51.443	4.971	

PATRIMONIO	Set-19	Ago-19	VARIACION	VARIACION %
3.01.1.1	5.000	5.000	-	0%
3.01.6	382	382	-	0%
3.01.7.1.1	6.945	6.945	-	0%
3.01.7.1	-	-	-	0%
3.01.8	188	166	(22)	-12%
3.02.6	100	100	-	0%
3.02.7	(7.417)	(7.828)	(411)	6%
TOTAL RUBROS PATRIMONIO:	5.198	4.765	-433	

Nota 25 - Patrimonio

BANCO PATAGONIA (URUGUAY) S.A. I.F.E. tiene un capital autorizado, suscrito e integrado de miles de U\$S 5.000. No hay aportes a capitalizar a la fecha de cierre del período informado.

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

La composición del Patrimonio de la institución al 30 de setiembre de 2019 y la evolución de las cuentas del Capítulo ocurridas en el período, se exponen en el siguiente cuadro.

Concepto	Saldos al 31.12.18	Variaciones del período	Saldos al 30.09.19
Fondos propios	12.326	189	12.515
Capital integrado	5.000	-	5.000
Reservas	374	8	382
Resultados acumulados	6.803	142	6.945
Resultado del período	149	39	188
Ajustes por valoración	(2.209)	(5.108)	(7.317)
Superavit por revaluación	100	-	100
Diferencia de cotización de instrumentos financieros	(2.309)	(5.108)	(7.417)
TO TALES:	10.117	(4.919)	5.198

Nota 26 - 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 al mayor de los siguientes parámetros de acuerdo con lo establecido por la normativa de la RNRCSF.

- 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.

En el caso de la institución, la Responsabilidad Patrimonial Neta Mínima al 30 de setiembre de 2019 es de miles de U\$S 4.500.

Nota 27 - Información referente a resultados

Reconocimiento de ganancias y pérdidas

Las ganancias y gastos se reconocen en función del principio de lo devengado. No obstante ello, según se establece en el Anexo 5 de la Comunicación N° 2019/001 no está permitido liquidar como ganancias a los productos financieros – salvo que se perciban en efectivo -, cuando los titulares se encuentran clasificados como “Deudores con capacidad de pago comprometida”, “Deudores con capacidad de pago muy comprometida” y “Deudores irrecuperables”. Cuando de acuerdo con las normas vigentes, deba reclasificarse una operación en alguna de las categorías mencionadas precedentemente, los productos financieros liquidados como ganancia durante el período y no percibidos, se extornan con crédito a cuentas regularizadoras del activo “Productos financieros en suspenso”.

Al 30 de setiembre de 2019 la institución no cuenta con créditos que no devenguen intereses.

La diferencia de valuación de los valores disponibles para la venta se registra contra Patrimonio, en Ajustes por valoración.

Resultados financieros

La composición del Margen financiero, intereses y reajustes y deterioro de activos financieros al 30 de setiembre de 2019 es la siguiente:

MARGEN FINANCIERO

Cifras en miles de dólares estadounidenses

Concepto	GANANCIAS	PERDIDAS	MARGEN FINANCIERO
Intereses y reajustes	1.014	-	1.014
Deterioro de activos financieros, constitución y desafectación	64	(91)	(27)
TOTALES:	1.078	(91)	987

Margen por servicios

La composición del Margen por servicios al 30 de setiembre de 2019 es la siguiente:

MARGEN POR SERVICIOS

Cifras en miles de dólares estadounidenses

<u>Concepto</u>	<u>GANANCIAS</u>	<u>PERDIDAS</u>	<u>POR SERVICIOS</u>
Giros, transferencias y órdenes de pago	28	1	
Administración de valores	40	-	
Gestiones por cuenta de terceros	57	-	
Garantías otorgadas	2	-	
Diversas	191	23	
	318	24	294

Impuestos

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.

Al 30 de setiembre de 2019, la pérdida por Impuestos, tasas y contribuciones se compone de los siguientes tributos.

Impuestos, tasas y contribuciones	Pérdida
Gravámenes departamentales	5
Tasa de Control Regulatorio	1
Otros impuestos, tasas y contribuciones nacionales - ICOSA	-
Total incluido en rubro 17	6
Impuesto a las ganancias relacionado con operaciones continuas	8

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 30 de setiembre de 2019, la reserva legal de la empresa asciende a miles de U\$S 382.

Otros resultados - Diversos

Al 30 de setiembre de 2019 no se han producido Otros resultados – Diversos, ni ganancias ni pérdidas.

Nota 28 - Fideicomisos financieros administrados

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

Nota 29 - Contingencias

Al 30 de setiembre de 2019 no existen contingencias que deban ser contabilizadas o reveladas en Notas a los estados financieros.

Nota 30 - Hechos relevantes

Con posterioridad al 30 de setiembre de 2019 no han ocurrido hechos relevantes que deban ser revelados en las Notas.

Nota 31 - Consideración por la Asamblea de Accionistas

Los presentes estados financieros no han sido sometidos a aprobación de Accionistas, dado que de acuerdo con lo establecido por la Ley N° 16.060 del 4 de setiembre de 1989 no existe obligación de someter los estados financieros de períodos intermedios a consideración de dicha Asamblea.

—.—

Informe de Revisión

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

Introducción

Hemos revisado los estados financieros de Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E., los que comprenden el estado de situación financiera al 30 de setiembre de 2019, los correspondientes estados de resultados y del resultado integral por el período de nueve meses terminado en esa fecha, sus notas, que contienen un resumen de las políticas contables significativas aplicadas y otras notas explicativas, adjuntos. La Dirección es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros preparados 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. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros con base en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

Condujimos nuestra revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, *Revisión de información financiera intermedia desempeñada por el auditor independiente de la entidad*. Una revisión de estados financieros intermedios consiste en hacer averiguaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión es, sustancialmente, menor en alcance que una auditoría conducida de acuerdo con normas internacionales de auditoría y, en consecuencia, no nos faculta a obtener seguridad de que conociéramos todos los asuntos importantes que pudieran identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Con base en nuestra revisión, nada ha llegado a nuestra atención que nos haga creer que los estados financieros que se acompañan no presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banco Patagonia (Uruguay) S.A.I.F.E., al 30 de setiembre de 2019 y los resultados de sus operaciones por el período de nueve meses 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.

Párrafo de énfasis

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 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.

Montevideo, 25 de octubre de 2019

KPMG

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