

## Estado de Situación Patrimonial

al 31.12.11 y 31.12.10  
( Cifras expresadas en miles de pesos )

Hoja 1 de 5

ACTIVO	31.12.11	31.12.10
<b>A. <u>DISPONIBILIDADES</u></b>	<b><u>7,922,653</u></b>	<b><u>6,570,607</u></b>
. Efectivo	2,352,705	909,036
. Entidades Financieras y Corresponsales	5,569,948	5,661,561
. B.C.R.A.	5,429,978	5,484,964
. Otras del País	3,330	4,998
. Del exterior	136,640	171,599
. Otras	-	10
<b>B. <u>TITULOS PUBLICOS Y PRIVADOS (Anexo "A")</u></b>	<b><u>9,987,221</u></b>	<b><u>14,414,818</u></b>
. Tenencias registradas a valor razonable de mercado	439,484	476,946
. Tenencias registradas a costo mas rendimiento	9,518,744	10,468,399
. Títulos Públicos por operaciones de pase con el B.C.R.A.	-	88,560
. Instrumentos emitidos por el B.C.R.A.	-	3,345,208
. Inversiones en Títulos Privados con Cotización	28,993	35,705
<b>C. <u>PRESTAMOS</u></b>	<b><u>21,425,875</u></b>	<b><u>12,278,064</u></b>
. Al Sector Público no Financiero (Anexos "B", "C" y "D")	2,173,409	785,435
. Al Sector Financiero (Anexos "B", "C" y "D")	4,086	122
. Otras Financiaciones a entidades financieras locales	4,086	122
. Al Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior (Anexos "B", "C", "D" y "N")	19,830,862	12,045,231
. Adelantos	390,658	325,505
. Documentos	7,179,582	3,448,440
. Hipotecarios	2,235,361	1,596,331
. Prendarios	13,112	32,440
. Personales	5,230,037	3,767,265
. Tarjetas de Crédito	2,789,168	1,868,772
. Otros	1,757,720	790,700
. Intereses, Ajustes, y Diferencias de Cotización devengados a cobrar	377,503	313,478
. (Cobros no aplicados)	(119,406)	(90,537)
. (Intereses documentados)	(22,873)	(7,163)
( Provisiones - Anexo "J" )	(582,482)	(552,724)
<b>D. <u>OTROS CREDITOS POR INTERMEDIACION FINANCIERA</u></b>	<b><u>2,754,838</u></b>	<b><u>3,386,561</u></b>
. Banco Central de la República Argentina	634,813	470,201
. Montos a Cobrar por Ventas Contado a Liquidar y a Término	120,871	1,752,108
. Especies a Recibir por Compras Contado a Liquidar y a Término	1,449,787	604,101
. Obligaciones Negociables - Sin Cotización (Anexos "B", "C" y "D")	50,730	48,733
. Otros no comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores	377,128	379,825
. Otros comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexos "B", "C", "D" y "N")	128,558	138,599
. Intereses y ajustes devengados a cobrar comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexos "B", "C" y "D")	71	69
( Provisiones - Anexo "J" )	(7,120)	(7,075)

Véase nuestro informe de fecha  
16 de Febrero de 2012  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

## Estado de Situación Patrimonial

al 31.12.11 y 31.12.10  
( Cifras expresadas en miles de pesos )

Hoja 2 de 5

ACTIVO	31.12.11	31.12.10
<b><u>E. CREDITOS POR ARRENDAMIENTO FINANCIEROS</u></b>	<b><u>118,317</u></b>	<b><u>11,383</u></b>
. Creditos por arrendamientos financieros (Anexo "B", "C" y "D")	115,623	11,270
. Intereses y Ajustes devengados a cobrar (Anexo "B", "C" y "D")	3,046	228
(Previsiones - Anexo "J")	(352)	(115)
<b><u>F. PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES</u></b>	<b><u>637,725</u></b>	<b><u>603,022</u></b>
. En Entidades Financieras ( Anexos "E" y "N")	34,559	31,930
. Otras (Anexos "E" , "N " y Nota 19.1)	603,402	571,141
( Previsiones - Anexo "J" )	(236)	(49)
<b><u>G. CREDITOS DIVERSOS</u></b>	<b><u>992,054</u></b>	<b><u>743,233</u></b>
. Deudores por Venta de Bienes (Anexos "B", "C" y "D")	1,422	1,465
. Otros (Nota 19.2)	1,143,171	882,750
. Intereses y ajustes devengados a cobrar por Deudores por venta de bienes (Anexos "B", "C" y "D")	21	15
. Otros Intereses y ajustes devengados a cobrar	16,438	15,230
( Previsiones - Anexo "J" )	(168,998)	(156,227)
<b><u>H. BIENES DE USO (Anexo "F")</u></b>	<b><u>652,521</u></b>	<b><u>609,252</u></b>
<b><u>I. BIENES DIVERSOS (Anexo "F")</u></b>	<b><u>103,806</u></b>	<b><u>101,542</u></b>
<b><u>J. BIENES INTANGIBLES (Anexo "G")</u></b>	<b><u>198,518</u></b>	<b><u>170,961</u></b>
. Gastos de Organización y Desarrollo	198,518	170,961
<b><u>K. PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACION</u></b>	<b><u>39,422</u></b>	<b><u>47,590</u></b>
<b><u>TOTAL DEL ACTIVO</u></b>	<b><u>44,832,950</u></b>	<b><u>38,937,033</u></b>

Véase nuestro informe de fecha  
16 de Febrero de 2012  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

## Estado de Situación Patrimonial

al 31.12.11 y 31.12.10  
( Cifras expresadas en miles de pesos )

Hoja 3 de 5

PASIVO	31.12.11	31.12.10
<b>L. <u>DEPOSITOS</u> (Anexos "H" e "I")</b>	<b><u>38,393,510</u></b>	<b><u>32,613,065</u></b>
. Sector Público no Financiero	8,975,005	9,853,595
. Sector Financiero	117,446	128,683
. Sector Privado no Financiero y Residentes en el Exterior	29,301,059	22,630,787
. <i>Cuentas Corrientes</i>	5,811,570	4,568,587
. <i>Cajas de Ahorros</i>	9,433,843	7,108,581
. <i>Plazos Fijos</i>	13,070,524	10,336,108
. <i>Cuentas de Inversiones</i>	161,178	3,592
. <i>Otros</i>	684,893	531,104
. <i>Intereses, ajustes y Diferencias de Cotización devengados a pagar</i>	139,051	82,815
<b>M. <u>OTRAS OBLIGACIONES POR INTERMEDIACION FINANCIERA</u></b>	<b><u>3,188,265</u></b>	<b><u>3,699,503</u></b>
. Banco Central de la República Argentina (Anexo "I" )	122,596	141,271
. <i>Otros</i>	122,596	141,271
. Bancos y Organismos Internacionales (Anexo "I" )	261,323	266,759
. Montos a Pagar por Compras Contado a Liquidar y a Término	1,239,787	514,444
. Especies a Entregar por Ventas Contado a Liquidar y a Término	122,521	1,843,936
. Financiaciones recibidas de entidades financieras locales (Anexo "I")	29,000	-
. <i>Otras Financiaciones a entidades financieras locales</i>	29,000	-
. Otras (Anexo "I" y Nota 19.3)	1,391,923	912,469
. Intereses, ajustes y Diferencias de Cotización devengados a pagar (Anexo "I" )	21,115	20,624
<b>N. <u>OBLIGACIONES DIVERSAS</u></b>	<b><u>159,714</u></b>	<b><u>181,609</u></b>
. Otras (Nota 19.4 )	159,714	181,609
<b>O. <u>PREVISIONES</u> (Anexo "J" )</b>	<b><u>308,141</u></b>	<b><u>250,833</u></b>
<b>P. <u>PARTIDAS PENDIENTES DE IMPUTACION</u></b>	<b><u>18,521</u></b>	<b><u>29,227</u></b>
<b><u>TOTAL DEL PASIVO</u></b>	<b><u>42,068,151</u></b>	<b><u>36,774,237</u></b>
 <b>PATRIMONIO NETO ( según Estado de Evolución )</b>	 <b><u>2,764,799</u></b>	 <b><u>2,162,796</u></b>
 <b><u>TOTAL DEL PASIVO MAS EL PATRIMONIO NETO</u></b>	 <b><u>44,832,950</u></b>	 <b><u>38,937,033</u></b>

Véase nuestro informe de fecha  
16 de Febrero de 2012  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

## Estado de Situación Patrimonial

al 31.12.11 y 31.12.10  
( Cifras expresadas en miles de pesos )

Hoja 4 de 5

CUENTAS DE ORDEN	31.12.11	31.12.10
<b>DEUDORAS</b>		
<b><u>CONTINGENTES</u></b>	<b><u>18,892,196</u></b>	<b><u>16,123,184</u></b>
. Créditos Obtenidos (saldos no utilizados)	485	12,921
. Garantías Recibidas	16,606,579	13,872,850
. Otras no comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores	713,946	857,946
. Cuentas Contingentes deudoras por contra	1,571,186	1,379,467
<b><u>DE CONTROL</u></b>	<b><u>12,079,692</u></b>	<b><u>12,601,101</u></b>
. Créditos Clasificados Irrecuperables	1,922,042	1,922,418
. Otras (Nota 19.5)	9,877,796	10,424,725
. Cuentas de Control deudoras por contra	279,854	253,958
<b><u>DE DERIVADOS</u></b>	<b><u>754,953</u></b>	<b><u>115,584</u></b>
. Valor "nocional" de opciones de compra tomadas	5,405	14,949
. Valor "nocional" de operaciones a término sin entrega del subyacente (Anexo "O" y Nota 14)	702,465	7,953
. Cuentas de Derivados deudoras por contra (Anexo "O" y Nota 14)	47,083	92,682
<b><u>DE ACTIVIDAD FIDUCIARIA</u></b>	<b><u>699,132</u></b>	<b><u>579,002</u></b>
. Fondos en Fideicomiso (Nota 12)	699,132	579,002
<b><u>TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</u></b>	<b><u>32,425,973</u></b>	<b><u>29,418,871</u></b>

Véase nuestro informe de fecha  
16 de Febrero de 2012  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

## Estado de Situación Patrimonial

al 31.12.11 y 31.12.10  
( Cifras expresadas en miles de pesos )

Hoja 5 de 5

CUENTAS DE ORDEN	31.12.11	31.12.10
<b>ACREEDORAS</b>		
<u>CONTINGENTES</u>	<b><u>18,892,196</u></b>	<b><u>16,123,184</u></b>
. Créditos Acordados (saldos no utilizados) comprendidos en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexos "B", "C" y "D")	307,753	169,102
. Garantías Otorgadas al B.C.R.A.	171,140	2,106
. Otras Garantías Otorgadas comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexos "B", "C", y "D" )	250,808	240,583
. Otras Garantías Otorgadas no comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores	22,727	10,991
. Otras comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores (Anexos "B", "C", y "D" )	106,801	100,728
. Otras no comprendidas en las Normas de Clasificación de Deudores	711,957	855,957
. Cuentas Contingentes acreedoras por contra	17,321,010	14,743,717
<u>DE CONTROL</u>	<b><u>12,079,692</u></b>	<b><u>12,601,101</u></b>
. Valores por Acreditar	124,422	149,254
. Otras	155,432	104,704
. Cuentas de Control acreedoras por contra	11,799,838	12,347,143
<u>DE DERIVADOS</u>	<b><u>754,953</u></b>	<b><u>115,584</u></b>
. Valor "nacional" de opciones de venta lanzadas (Anexo "O" y Nota 14 )	47,083	68,823
. Valor "nacional" de operaciones a término sin entrega del subyacente (Nota 14)	-	23,859
. Cuentas de Derivados acreedoras por contra (Anexo "O" y Nota 14)	707,870	22,902
<u>DE ACTIVIDAD FIDUCIARIA</u>	<b><u>699,132</u></b>	<b><u>579,002</u></b>
. Cuentas de Actividad Fiduciaria acreedoras por contra (Nota 12)	699,132	579,002
<b><u>TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</u></b>	<b><u>32,425,973</u></b>	<b><u>29,418,871</u></b>
<p><b>NOTA: - El Balance General incluye las operaciones en pesos y moneda extranjera de las casas radicadas en el país y las de las filiales operativas de la entidad, radicadas en el exterior.</b></p> <p><b>- Los estados, anexos y notas son parte integrante de este Balance General.</b></p>		

Véase nuestro informe de fecha  
16 de Febrero de 2012  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.