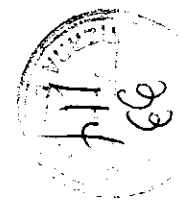
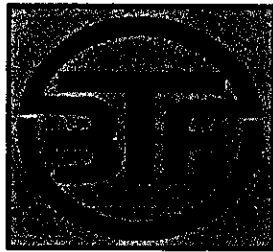


	EXCLUSION
Cartera Activada	90.473
Cartera "off sheet"	17.182
TOTAL	107.655
BONO	60.000
% s/ total cartera	55,73%



34



BANCO PROVINCIA DE
TIERRA DEL FUEGO

PLAN DE SANEAMIENTO

PROYECCIONES

Setiembre de 1999

PROYECCIÓN DE ESTADOS CONTABLES

CONCEPTO	Jun-88	Ajustes	Jun-88 Ajustado	Jul-88	Ago-88	Sep-88	Oct-88	Nov-88	Dic-88
ACTIVO	440.748	8.185	448.931	455.855	462.445	469.510	476.783	484.267	491.906
DISPONIBILIDADES	7.984	0	7.984	7.880	7.447	7.126	6.837	6.621	6.478
EFFECTIVO EN CAJA	5.772		5.772	5.552	5.384	5.152	4.943	4.787	4.684
EFFECTIVO EN EMPRESAS TR DCAUD	84		84	81	78	75	72	70	68
OTRAS	2.128		2.128	2.047	1.985	1.899	1.822	1.765	1.727
TITULOS PUBLICOS	46.470	0	46.470	46.318	47.191	48.061	48.965	49.871	50.801
OTROS	423		423	425	428	430	432	435	437
CON COTIZ.POR OP.PASE CON BCRA	45.047		45.047	45.892	46.754	47.631	48.525	49.436	50.364
PRESTAMOS	268.637	-46.771	212.766	216.923	221.163	226.489	229.902	234.404	238.897
PRESTAMOS BRUTOS DE PREVISION	306.808	-84.429	222.479	228.956	231.521	236.178	240.830	245.777	250.721
EN MONEDA NACIONAL	175.124	-48.894	126.430	128.973	131.588	134.216	136.915	139.689	142.479
ADEL.CTA.CTE Y OTROS ADELANTOS	43.082	-9.800	33.282	33.952	34.635	35.331	36.042	36.767	37.507
DOCUMENTOS	28.536	-8.491	22.045	22.489	22.941	23.403	23.874	24.354	24.844
HIPOTECARIOS Y PRENDARIOS	14.185	-3.899	10.286	10.493	10.704	10.920	11.139	11.363	11.592
PERSONALES Y TARJETAS DE CREDITO	43.785	-18.143	25.622	26.138	26.664	27.200	27.747	28.305	28.875
DE TITULOS PUBLICOS	0		0	0	0	0	0	0	0
OTROS PRESTAMOS	10.283	-2.339	7.944	8.104	8.267	8.433	8.603	8.776	8.952
<INTERESES DOCUMENTADOS>	-1.058	241	-817	-834	-851	-868	-885	-903	-921
INTERESES Y DIF.COTIZ.DEVENGADOS	36.331	-9.264	28.067	28.632	29.208	29.795	30.395	31.006	31.630
EN MONEDA EXTRANJERA	121.784	-35.736	86.048	87.982	89.953	91.964	94.016	96.108	98.242
ADEL.CTA.CTE Y OTROS ADELANTOS	14.606	-3.322	11.284	11.511	11.742	11.979	12.220	12.465	12.716
DOCUMENTOS	10.088	-2.295	7.793	7.950	8.110	8.273	8.440	8.610	8.783
HIPOTECARIOS Y PRENDARIOS	54.370	-14.588	39.782	40.582	41.399	42.231	43.081	43.948	44.832
PERSONALES Y TARJETAS DE CREDITO	18.914	-7.840	11.074	11.297	11.524	11.756	11.992	12.234	12.480
DE TITULOS PUBLICOS	1.919	-436	1.483	1.512	1.543	1.574	1.605	1.638	1.671
OTROS PRESTAMOS	27.484	-8.251	21.233	21.980	22.095	22.540	22.993	23.456	23.928
<INTERESES DOCUMENTADOS>	-73	17	-56	-58	-59	-60	-61	-62	-64
INTERESES Y DIF.COTIZ.DEVENGADOS	4.476	-1.018	3.458	3.527	3.598	3.671	3.745	3.820	3.897
PREVISIONES	-48.371	38.869	-9.713	-10.032	-10.368	-10.699	-11.028	-11.372	-11.724
OTROS CREDITOS POR INTERM.FCIERA	87.388	73.786	161.170	163.296	165.376	167.530	169.718	171.942	174.201
DEUD.FIN.PASES AC.TP.BCRA	45.047		45.047	45.892	46.754	47.631	48.525	49.436	50.364
OTROS	42.338		42.338	43.133	43.942	44.767	45.607	46.463	47.335
<PREV.PRIESGO DE INCOBRABILIDAD>	0		0	0	0	0	0	0	0
FONDO FIDUCIARIO BIENES DIVERSOS	0	13.785	13.785	13.868	13.952	14.037	14.121	14.207	14.293
FONDO FIDUCIARIO CARTERA DE CREDITO	0	60.000	60.000	60.363	60.728	61.095	61.464	61.836	62.209
BIENES EN LOCACION FINANCIERA	6.044	-6.044	0	0	0	0	0	0	0
BIENES EN LOC.FINANC.(Valor Origen)	6.240	-6.240	0	0	0	0	0	0	0
BIENES EN LOC.FINANC.(Amort.AcumU)	-196	196	0	0	0	0	0	0	0
PARTICIPACION EN OTRAS SOCIEDADES	0		0	0	0	0	0	0	0
EN ENTIDADES FINANC.CONTRCLADAS	0		0	0	0	0	0	0	0
EN ENT.FIN.NO CONTR-PERMANENTES-	0		0	0	0	0	0	0	0
OTRAS	0		0	0	0	0	0	0	0
CREDITOS DIVERSOS	3.916	0	3.916	3.964	3.913	3.763	3.713	3.664	3.616
ACCIONISTAS	0		0	0	0	0	0	0	0
CS.VTA.BS-NO COM.REL.ACT.IMMOVIL	0		0	0	0	0	0	0	0
DEPOSITOS EN GARANTIA	1.074		1.074	1.074	1.074	1.074	1.074	1.074	1.074
DEUDORES VARIOS	3.783		3.783	3.731	3.680	3.630	3.580	3.531	3.483
OTROS	-941		-941	-941	-941	-941	-941	-941	-941
BIENES DE USO	6.621	0	6.621	6.586	6.551	6.516	6.481	6.445	6.410
INMUEBLES -VOA-	9.116		9.116	9.116	9.116	9.116	9.116	9.116	9.116
INMUEBLES <DEPREC.ACUMULADA>	-1.541		-1.541	-1.556	-1.571	-1.587	-1.602	-1.617	-1.632
MOB.E INS -VOA-	858		858	858	858	858	858	858	858
MOB.E INS <DEPREC.ACUMULADA>	-475		-475	-482	-489	-496	-504	-511	-518
MAQ.Y EQUIP.-VOA-	4.523		4.523	4.592	4.663	4.734	4.806	4.880	4.955
MAQ.Y EQU <DEPREC.ACUMULADA>	-3.055		-3.055	-3.132	-3.209	-3.288	-3.368	-3.450	-3.532
VEHICULOS Y DIVERSOS -VOA-	318		318	318	318	318	318	318	318
VEHICULOS Y DIVERSOS <DEPREC.ACUMU	-123		-123	-128	-134	-139	-144	-150	-155
BIENES DIVERSOS	18.046	-13.788	4.258	5.257	6.254	6.281	6.248	6.245	6.242
OBRAS EN CURSO	740		740	742	744	746	748	750	753
BIENES ALQUIL -VOA-	96		96	96	96	96	96	96	96
BIENES ALQUIL <DEPREC.ACUM.>	-96		-96	-96	-96	-96	-96	-96	-96
BIEN TOM.DEF.CRED -VOA-	2.569	-1.800	769	769	769	769	769	769	769
BIEN TOM.DEF.CRED <DEPREC.ACUM.>	-7	5	-2	-3	-4	-4	-5	-6	-7
OTROS BIEN DIV -VOA-	17.189	-13.200	3.989	3.989	3.989	3.989	3.989	3.989	3.989
OTROS BIEN DIV <DEPREC.ACUMULADA>	-1.576	1.210	-366	-370	-374	-379	-383	-387	-391
OTROS	130		130	130	130	130	130	130	130
BIENES INTANGIBLES	1.882	0	1.882	1.863	1.823	1.882	1.818	1.778	1.838
LLAVE DE NEGOCIO -VOA-	0		0	0	0	0	0	0	0
LLAVE DE NEGOCIO <AMORT.ACUM.>	0		0	0	0	0	0	0	0
GTOS.ORGAN Y DESAR -VOA-	1.756		1.756	1.756	1.756	1.916	2.116	2.316	2.516
GTOS.ORG Y DES.NDED RPC -VOA-	0		0	0	0	0	0	0	0
GTOS.ORGAN Y DESAR <DEP.ACUM.>	-374		-374	-403	-433	-464	-500	-538	-580
GS.ORG Y DES.NDED RPC <DEP.ACUM.>	0		0	0	0	0	0	0	0
PARTIDAS PENDIENTES	1.362		1.362	1.349	1.336	1.323	1.310	1.297	1.284

37

PROYECCIÓN DE ESTADOS CONTABLES

CONCEPTO	Ene-00	Feb-00	Mar-00	Abr-00	May-00	Jun-00	Jul-00	Ago-00	Sep-00	Oct-00	Nov-00	Dic-00
ACTIVO	498.965	606.144	513.806	621.053	628.788	636.737	643.863	660.884	658.071	665.425	672.961	680.848
DISPONIBILIDADES	7.310	7.456	7.961	7.928	8.257	8.673	8.967	8.346	7.960	7.407	6.989	6.606
EFFECTIVO EN CAJA	5.285	5.390	5.539	5.732	5.969	6.270	6.411	6.034	5.682	5.355	5.053	4.775
EFFECTIVO EN EMPRESAS TR.D/CA/D.	77	78	81	83	87	91	93	88	83	78	74	69
OTRAS	1.948	1.987	2.042	2.113	2.201	2.312	2.363	2.225	2.095	1.974	1.863	1.760
TÍTULOS PÚBLICOS	61.748	62.714	63.696	64.700	65.720	66.780	67.819	68.896	69.996	71.118	72.269	73.421
OTROS	439	442	444	447	446	451	454	456	459	461	464	466
CON COTIZ POR OP.PASE CON BCRA	51.309	52.272	53.254	54.253	55.271	56.309	57.366	58.442	59.539	60.657	61.795	62.955
PRÉSTAMOS	242.828	246.723	250.684	254.710	258.806	262.968	268.200	273.265	277.399	281.603	285.877	290.227
PRÉSTAMOS BRUTOS DE PREVISIÓN	264.911	268.170	273.600	278.803	272.390	278.931	283.668	288.296	293.113	298.011	302.990	308.063
EN MONEDA NACIONAL	144.860	147.280	149.741	152.243	154.787	157.373	160.003	162.676	165.394	168.158	170.968	173.824
ADEL.CTA.CTE Y OTROS ADELANTOS	38.134	38.771	39.419	40.077	40.747	41.428	42.120	42.824	43.539	44.267	45.006	45.758
DOCUMENTOS	25.259	25.681	26.110	26.546	26.990	27.441	27.899	28.365	28.839	29.321	29.811	30.309
HIPOTECARIOS Y PRENDARIOS	11.786	11.983	12.183	12.386	12.593	12.804	13.018	13.235	13.456	13.681	13.910	14.142
PERSONALES Y TARJETAS DE CRÉDITO	29.357	29.848	30.347	30.854	31.369	31.893	32.426	32.968	33.519	34.079	34.648	35.227
DE TÍTULOS PÚBLICOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS PRÉSTAMOS	9.102	9.254	9.409	9.566	9.726	9.888	10.054	10.222	10.392	10.566	10.743	10.922
<INTERESES DOCUMENTADOS>	-896	-952	-968	-984	-1.001	-1.017	-1.034	-1.052	-1.069	-1.087	-1.105	-1.124
INTERESES Y DIF.COTIZ.DEVENGADOS	32.159	32.696	33.242	33.798	34.362	34.937	35.520	36.114	36.717	37.331	37.955	38.589
EN MONEDA EXTRANJERA	110.061	111.890	113.769	115.660	117.563	119.567	123.656	125.620	127.719	129.863	132.022	134.228
ADEL.CTA.CTE Y OTROS ADELANTOS	12.929	13.145	13.364	13.588	13.815	14.045	14.280	14.519	14.761	15.008	15.259	15.514
DOCUMENTOS	8.929	9.079	9.230	9.385	9.541	9.701	11.863	12.061	12.263	12.468	12.676	12.888
HIPOTECARIOS Y PRENDARIOS	45.581	46.342	47.117	47.904	48.705	49.518	50.346	51.187	52.042	52.912	53.796	54.695
PERSONALES Y TARJETAS DE CRÉDITO	12.688	12.900	13.116	13.335	13.558	13.784	14.015	14.249	14.487	14.729	14.975	15.225
DE TÍTULOS PÚBLICOS	1.699	1.727	1.756	1.785	1.815	1.845	1.876	1.908	1.939	1.972	2.005	2.038
OTROS PRÉSTAMOS	24.328	24.734	25.147	25.568	25.995	26.429	26.871	27.320	27.776	28.240	28.712	29.192
<INTERESES DOCUMENTADOS>	-65	-66	-67	-68	-69	-70	-71	-73	-74	-75	-76	-78
INTERESES Y DIF.COTIZ.DEVENGADOS	3.962	4.028	4.095	4.164	4.233	4.304	4.378	4.449	4.524	4.599	4.676	4.754
PREVISIONES	-12.062	-12.447	-12.817	-13.183	-13.575	-13.963	-14.366	-14.831	-15.314	-15.807	-16.311	-16.826
OTROS CRÉDITOS POR INTERM.FCIERA.	173.784	176.061	178.436	180.823	183.281	185.733	188.112	188.060	189.629	193.261	196.917	198.626
DEUD.FIN.PASES AC.TP.BCRA	51.309	52.272	53.254	54.253	55.271	56.309	57.366	58.442	59.539	60.657	61.795	62.955
OTROS	46.224	49.129	50.051	50.990	51.947	52.922	53.916	54.928	55.959	57.009	58.078	59.169
<PREV.PRIESGO DE INCOBRABILIDAD>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO FIDUCIARIO BIENES DIVERSOS	13.868	13.962	14.037	14.121	14.207	14.293	13.868	13.952	14.037	14.121	14.207	14.293
FONDO FIDUCIARIO CARTERA DE CRÉDITO	60.363	60.728	61.095	61.464	61.836	62.209	60.363	60.728	61.095	61.464	61.836	62.209
BIENES EN LOCACIÓN FINANCIERA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BIENES EN LOC.FINANC.(Valor Origen)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BIENES EN LOC.FINANC.(Amort.Acumul)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PARTICIPACIÓN EN OTRAS SOCIEDADES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EN ENTIDADES FINANC.CONTROLADAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EN ENT.FIN.NO CONTR.PERMANENTES.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTRAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CRÉDITOS DIVERSOS	3.669	3.521	3.474	3.429	3.383	3.339	3.295	3.252	3.209	3.167	3.125	3.084
ACCIONISTAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DS.VTA.BS-NO COM.REL.ACT.INMOVIL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DEPOSITOS EN GARANTIA	1.074	1.074	1.074	1.074	1.074	1.074	1.074	1.074	1.074	1.074	1.074	1.074
DEUDORES VARIOS	3.435	3.398	3.341	3.296	3.250	3.206	3.162	3.119	3.076	3.034	2.992	2.951
OTROS	-941	-941	-941	-941	-941	-941	-941	-941	-941	-941	-941	-941
BIENES DE USO	11.341	11.302	11.263	11.223	11.184	11.144	11.104	11.064	11.024	10.983	10.943	10.902
INMUEBLES -VOA-	9.116	9.116	9.116	9.116	9.116	9.116	9.116	9.116	9.116	9.116	9.116	9.116
INMUEBLES -<DEPREC.ACUMULADA>	-1.647	-1.663	-1.678	-1.693	-1.708	-1.723	-1.739	-1.754	-1.769	-1.784	-1.799	-1.814
MOB.E INS -VOA-	858	858	858	858	858	858	858	858	858	858	858	858
MOB.E INS -<DEPREC.ACUMULADA>	-525	-532	-539	-547	-554	-561	-568	-575	-582	-589	-597	-604
MAQ.Y EQUIP.-VOA-	7.031	7.138	7.247	7.358	7.471	7.585	7.702	7.819	7.939	8.061	8.184	8.309
MAQ.Y EQU -<DEPREC.ACUMULADA>	-3.649	-3.768	-3.889	-4.012	-4.136	-4.263	-4.391	-4.521	-4.654	-4.788	-4.924	-5.063
VEHICULOS Y DIVERSOS -VOA-	318	318	318	318	318	318	318	318	318	318	318	318
VEHICULOS Y DIVERSOS -<DEPREC.ACUMULADA>	-180	-165	-171	-176	-181	-187	-192	-197	-203	-208	-213	-218
BIENES DIVERSOS	6.240	6.237	6.234	6.231	6.228	6.225	6.222	6.219	6.217	6.214	6.211	6.208
OBROS EN CURSO	755	757	759	761	763	765	767	770	772	774	776	778
BIENES ALQUIL.-VOA-	96	96	96	96	96	96	96	96	96	96	96	96
BIENES ALQUIL.-<DEPREC.ACUM.>	-96	-96	-96	-96	-96	-96	-96	-96	-96	-96	-96	-96
BIEN.TOM.DEF.CRED -VOA-	769	769	769	769	769	769	769	769	769	769	769	769
BIEN.TOM.DEF.CRED -<DEPREC.ACUM.>	-8	-8	-9	-10	-11	-12	-13	-14	-15	-16	-17	-17
OTROS BIEN DIV.-VOA-	3.989	3.989	3.989	3.989	3.989	3.989	3.989	3.989	3.989	3.989	3.989	3.989
OTROS BIEN DIV.-<DEPREC.ACUMULADA>	-395	-400	-404	-408	-412	-416	-421	-425	-429	-433	-437	-442
OTROS	130	130	130	130	130	130	130	130	130	130	130	130
BIENES INTANGIBLES	1.894	1.862	1.810	1.768	1.726	1.684	1.642	1.600	1.558	1.516	1.474	1.433
LLAVE DE NEGOCIO -VOA-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
LLAVE DE NEGOCIO-<AMORT.ACUM.>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GTOS.ORGAN.Y DESAR.-VOA-	2.516	2.516	2.516	2.516	2.516	2.516	2.516	2.516	2.516	2.516	2.516	2.516
GTOS.ORG.Y DES.NDED.RPC -VOA-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GTOS.ORGAN.Y DESAR-<DEP.ACUM.>	-622	-664	-706	-748	-790	-832	-874	-916	-958	-1.000	-1.042	-1.083
GS.ORG.Y DES.NDED.RPC -<DEP.ACUM.>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PARTIDAS PENDIENTES	1.272	1.280	1.247	1.235	1.223	1.211	1.200	1.188	1.176	1.165	1.154	1.142

26

PROYECCIÓN DE ESTADOS CONTABLES

CONCEPTO	Ene-01	Feb-01	Mar-01	Abr-01	May-01	Jun-01	Jul-01	Ago-01	Sep-01	Oct-01	Nov-01	Dic-01
ACTIVO	688.638	696.671	694.783	613.178	621.767	630.622	639.482	648.628	667.971	667.611	677.262	687.197
DISPONIBILIDADES	8.004	8.687	8.404	8.164	7.838	7.758	8.343	8.216	8.119	8.067	8.028	8.033
EFFECTIVO EN CAJA	6.510	6.281	6.076	5.895	5.739	5.607	6.032	5.939	5.870	5.825	5.804	5.807
EFFECTIVO EN EMPRESAS TR. DCAUD.	95	91	88	86	84	82	88	86	85	85	84	85
OTRAS	2.400	2.315	2.240	2.173	2.116	2.067	2.224	2.189	2.164	2.147	2.140	2.141
TÍTULOS PÚBLICOS	64.606	66.612	67.041	68.283	69.668	70.988	72.181	73.640	74.914	76.213	77.739	79.192
OTROS	469	471	474	477	479	482	484	487	490	492	495	498
CON COTIZ. POR OP. PASE CON BCRA	64.137	65.341	66.567	67.816	69.089	70.386	71.707	73.053	74.424	75.821	77.244	78.694
PRÉSTAMOS	294.648	298.146	303.718	308.388	313.087	317.908	324.787	329.799	334.886	340.067	345.317	350.668
PRÉSTAMOS BRUTOS DE PREVISIÓN	313.200	318.433	323.764	328.163	334.663	340.256	347.941	353.764	359.696	365.675	371.796	377.987
EN MONEDA NACIONAL	178.729	179.682	182.684	186.737	188.840	191.995	196.203	198.465	201.781	205.163	208.681	212.066
ADEL. CTA. CTE Y OTROS ADELANTOS	46.523	47.300	48.091	48.894	49.711	50.542	51.386	52.245	53.118	54.005	54.908	55.825
DOCUMENTOS	30.816	31.331	31.854	32.386	32.928	33.478	34.037	34.606	35.184	35.772	36.370	36.977
HIPOTECARIOS Y PRENDARIOS	14.379	14.619	14.863	15.111	15.362	15.621	15.882	16.147	16.417	16.691	16.970	17.254
PERSONALES Y TARJETAS DE CRÉDITO	35.816	36.414	37.023	37.641	38.270	38.910	39.560	40.221	40.893	41.576	42.271	42.977
DE TÍTULOS PÚBLICOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS PRÉSTAMOS	11.105	11.290	11.479	11.671	11.866	12.064	12.265	12.470	12.679	12.891	13.106	13.325
<INTERESES DOCUMENTADOS>	-1.143	-1.162	-1.181	-1.201	-1.221	-1.241	-1.262	-1.283	-1.304	-1.326	-1.348	-1.371
INTERESES Y DIF. COTIZ. DEVENGADOS	39.234	39.889	40.566	41.233	41.922	42.623	43.335	44.059	44.795	45.544	46.305	47.078
EN MONEDA EXTRANJERA	136.471	138.781	141.070	143.427	145.823	148.260	152.737	155.289	157.884	160.522	163.204	165.831
ADEL. CTA. CTE Y OTROS ADELANTOS	15.773	16.036	16.304	16.577	16.854	17.135	17.422	17.713	18.009	18.310	18.616	18.927
DOCUMENTOS	13.103	13.322	13.545	13.771	14.001	14.235	14.473	14.716	14.963	15.214	15.469	15.728
HIPOTECARIOS Y PRENDARIOS	55.609	56.538	57.483	58.443	59.420	60.412	61.422	62.448	63.492	64.552	65.631	66.728
PERSONALES Y TARJETAS DE CRÉDITO	15.480	15.738	16.001	16.269	16.541	16.817	17.098	17.384	17.674	17.969	18.270	18.575
DE TÍTULOS PÚBLICOS	2.072	2.107	2.142	2.178	2.214	2.251	2.289	2.327	2.366	2.406	2.446	2.487
OTROS PRÉSTAMOS	29.680	30.176	30.690	31.192	31.714	32.244	32.782	33.330	33.887	34.453	35.029	35.614
<INTERESES DOCUMENTADOS>	-79	-80	-81	-83	-84	-86	-87	-89	-90	-92	-93	-95
INTERESES Y DIF. COTIZ. DEVENGADOS	4.834	4.914	4.996	5.080	5.165	5.251	5.339	5.428	5.519	5.611	5.705	5.800
PREVISIONES	-18.661	-19.288	-20.036	-20.795	-21.566	-22.349	-23.144	-23.954	-24.780	-25.617	-26.468	-27.331
OTROS CRÉDITOS POR INTERM. FCiera.	188.647	201.431	204.282	207.140	210.008	213.041	213.333	216.392	219.804	222.968	226.886	229.167
DEUD. FIN. PASES AC. TP. BCRA	64.137	65.341	66.567	67.816	69.089	70.386	71.707	73.053	74.424	75.821	77.244	78.694
OTROS	80.280	61.411	62.564	63.738	64.934	66.133	67.395	68.660	69.948	71.261	72.599	73.961
<PREV. PRIESGO DE INCOBRABILIDAD>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO FIDUCIARIO BIENES DIVERSOS	13.868	13.952	14.037	14.121	14.207	14.293	13.868	13.952	14.037	14.121	14.207	14.293
FONDO FIDUCIARIO CARTERA DE CRÉDITO	60.383	60.728	61.095	61.464	61.836	62.209	60.383	60.728	61.095	61.464	61.836	62.209
BIENES EN LOCACIÓN FINANCIERA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BIENES EN LOC. FINANCI. (Valor Origen)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BIENES EN LOC. FINANCI. (Amort. Acum.)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PARTICIPACIÓN EN OTRAS SOCIEDADES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EN ENTIDADES FINANCI. CONTROLADAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EN ENT. FIN. NO CONTR. PERMANENTES-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTRAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CRÉDITOS DIVERSOS	3.044	3.004	2.966	2.926	2.888	2.860	2.813	2.776	2.740	2.704	2.669	2.634
ACCIONISTAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DS. VTA. BS. NO COM. REL. ACT. INMOVIL.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DEPOSITOS EN GARANTIA	1.074	1.074	1.074	1.074	1.074	1.074	1.074	1.074	1.074	1.074	1.074	1.074
DEUDORES VARIOS	2.911	2.871	2.832	2.793	2.755	2.717	2.680	2.643	2.607	2.571	2.536	2.501
OTROS	-941	-941	-941	-941	-941	-941	-941	-941	-941	-941	-941	-941
BIENES DE USO	10.881	10.820	10.778	10.737	10.695	10.653	10.611	10.568	10.525	10.482	10.439	10.396
INMUEBLES -VOA-	9.116	9.116	9.116	9.116	9.116	9.116	9.116	9.116	9.116	9.116	9.116	9.116
INMUEBLES -<DEPREC. ACUMULADA>	-1.830	-1.845	-1.860	-1.875	-1.890	-1.906	-1.921	-1.936	-1.951	-1.966	-1.982	-1.997
MOB. E INS. -VOA-	858	858	858	858	858	858	858	858	858	858	858	858
MOB. E INS. -<DEPREC. ACUMULADA>	-611	-618	-625	-632	-639	-647	-654	-661	-668	-675	-682	-689
MAQ. Y EQUIP. -VOA-	8.437	8.566	8.697	8.830	8.965	9.103	9.242	9.383	9.527	9.673	9.821	9.971
MAQ. Y EQUIP. -<DEPREC. ACUMULADA>	-5.204	-5.346	-5.491	-5.638	-5.788	-5.940	-6.094	-6.250	-6.409	-6.570	-6.734	-6.900
VEHICULOS Y DIVERSOS -VOA-	318	318	318	318	318	318	318	318	318	318	318	318
VEHICULOS Y DIVERSOS -<DEPREC. ACUMULADA>	-224	-229	-234	-240	-245	-250	-256	-261	-266	-271	-277	-282
BIENES DIVERSOS	6.206	6.202	6.200	6.197	6.194	6.191	6.188	6.186	6.183	6.180	6.177	6.174
OBRAS EN CURSO	780	783	785	787	789	791	794	796	798	800	802	805
BIENES ALQUIL. -VOA-	96	96	96	96	96	96	96	96	96	96	96	96
BIENES ALQUIL. -<DEPREC. ACUM. >	-96	-96	-96	-96	-96	-96	-96	-96	-96	-96	-96	-96
BIEN. TOM. DEF. CRED. -VOA-	769	769	769	769	769	769	769	769	769	769	769	769
BIEN. TOM. DEF. CRED. -<DEPREC. ACUM. >	-17	-18	-19	-20	-21	-21	-22	-23	-24	-25	-25	-26
OTROS BIEN. DIV. -VOA-	3.989	3.989	3.989	3.989	3.989	3.989	3.989	3.989	3.989	3.989	3.989	3.989
OTROS BIEN. DIV. -<DEPREC. ACUMULADA>	-446	-450	-454	-458	-462	-467	-471	-475	-479	-483	-488	-492
OTROS	130	130	130	130	130	130	130	130	130	130	130	130
BIENES INTANGIBLES	1.391	1.349	1.307	1.265	1.223	1.181	1.139	1.097	1.066	1.013	971	929
LLAVE DE NEGOCIO -VOA-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
LLAVE DE NEGOCIO -<AMORT. ACUM. >	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GTOS. ORGAN. Y DESAR. -VOA-	2.516	2.516	2.516	2.516	2.516	2.516	2.516	2.516	2.516	2.516	2.516	2.516
GTOS. ORG. Y DES. NDED. RPC -VOA-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GTOS. ORGAN. Y DESAR. -<DEP. ACUM. >	-1.125	-1.167	-1.209	-1.251	-1.293	-1.335	-1.377	-1.419	-1.461	-1.503	-1.545	-1.587
GS. ORG. Y DES. NDED. RPC -<DEP. ACUM. >	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PARTIDAS PENDIENTES	1.131	1.120	1.109	1.099	1.088	1.077	1.067	1.057	1.046	1.036	1.026	1.016

te

PROYECCIÓN DE ESTADOS CONTABLES

CONCEPTO	Jun-99	Ajustes	Jun-99 Ajustado	Jul-99	Ago-99	Sep-99	Oct-99	Nov-99	Dic-99
PASIVO	-408.625	0	-408.625	-416.331	-422.282	-429.362	-436.634	-444.040	-451.605
DEPÓSITOS	-227.137	0	-227.137	-232.158	-237.269	-242.535	-247.896	-253.375	-258.978
EN MONEDA NACIONAL	-74.673	0	-74.673	-76.324	-78.011	-79.735	-81.498	-83.299	-85.140
CTAS CTES CHEQUES COMUNES S/INT	-12.320		-12.320	-12.582	-12.871	-13.155	-13.446	-13.743	-14.047
CAJA DE AHORROS	-15.795		-15.795	-16.144	-16.501	-16.866	-17.239	-17.620	-18.009
PLAZO FIJO	-37.368		-37.368	-38.225	-39.070	-39.933	-40.816	-41.718	-42.640
OTROS DEPÓSITOS	-9.056		-9.056	-9.255	-9.460	-9.669	-9.883	-10.101	-10.324
INTERESES DEVENGADOS A PAGAR	-105		-105	-107	-110	-112	-115	-117	-120
EN MONEDA EXTRANJERA	-152.484	0	-152.484	-155.834	-159.279	-162.800	-166.398	-170.078	-173.836
CTAS CTES CHEQUES COMUNES S/INT	-919		-919	-939	-960	-981	-1.003	-1.025	-1.048
CAJA DE AHORROS	-1.812		-1.812	-1.852	-1.893	-1.935	-1.978	-2.021	-2.066
PLAZO FIJO	-86.387		-86.387	-88.297	-90.248	-92.243	-94.282	-96.366	-98.496
INVERS. PLAZO CTE. Y OTROS DEPÓSITOS	-62.270		-62.270	-63.646	-65.053	-66.491	-67.961	-69.463	-70.999
INTERESES DEVENGADOS A PAGAR	-1.076		-1.076	-1.100	-1.124	-1.149	-1.174	-1.200	-1.227
OTRAS OBLIG. POR INTERM. FCIERA.	-114.288	0	-114.288	-116.003	-117.832	-119.696	-121.596	-123.532	-125.505
OTRAS FINAN. DE ENTID.FIN.	-8.855		-8.855	-9.021	-9.191	-9.363	-9.539	-9.718	-9.900
AC.FIN.P.PAS.TP.CAVTA.O.INT	-20.133		-20.133	-20.511	-20.898	-21.288	-21.688	-22.095	-22.509
COBRANZ Y OTRAS OPER.P/CTA.TERC.	-313		-313	-319	-325	-331	-337	-343	-350
COBROS NO APLICADOS	-623		-623	-636	-648	-661	-675	-688	-702
OBLIGACIONES NEGOCIABLES S/OF.PUB.	-20.000		-20.000	-20.000	-20.000	-20.000	-20.000	-20.000	-20.000
DIVERSAS	-19.120		-19.120	-19.505	-19.897	-20.297	-20.706	-21.122	-21.547
INTERESES DEVENGADOS	-117		-117	-119	-122	-124	-127	-129	-132
VTAS.TERM.DE TIT.PUB.PASES.ACT.BCRA	-45.047		-45.047	-45.892	-46.754	-47.631	-48.525	-49.436	-50.364
OBLIGACIONES DIVERSAS	-1.905	0	-1.905	-1.917	-1.929	-1.941	-1.953	-1.966	-1.978
REMUNERAC.CARGAS Y RET.A PAGAR	-727		-727	-732	-736	-741	-745	-750	-755
IMPUESTOS A PAGAR	-207		-207	-208	-210	-211	-212	-214	-215
ANTICIPOS POR VTA DE BIENES	0		0	0	0	0	0	0	0
OTRAS	-971		-971	-977	-983	-989	-996	-1.002	-1.008
PREVISIONES	-2.856	0	-2.856	-2.856	-2.856	-2.856	-2.856	-2.856	-2.856
PARTIDAS PENDIENTES	-2.257	0	-2.257	-2.235	-2.213	-2.192	-2.171	-2.149	-2.129
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-60.162	0	-60.162	-60.162	-60.162	-60.162	-60.162	-60.162	-60.162
PATRIMONIO NETO	-32.221	-8.185	-40.406	-40.255	-40.163	-40.128	-40.149	-40.227	-40.361
CAPITAL+AJUSTES DE CAPITAL	-18.128		-18.128	-18.128	-18.128	-18.128	-18.128	-18.128	-18.128
APORTES IRREV.P/FUT.ALJUMEN.CAPIT	0		0	0	0	0	0	0	0
APORTES NO CAPITALIZADOS	-53.005		-53.005	-53.005	-53.005	-53.005	-53.005	-53.005	-53.005
RESERVAS	-7.816		-7.816	-7.816	-7.816	-7.816	-7.816	-7.816	-7.816
RESULTADOS ACUM.EJERC.ANTERIORES	46.043	-8.185	37.858	37.858	37.858	37.858	37.858	37.858	37.858
RESULTADO DEL EJERCICIO	685		685	836	928	963	942	864	730
RESULTADOS	685	0	685	836	928	963	942	864	730
INGRESOS FINANCIEROS	-20.252	0	-20.252	-24.295	-28.403	-32.578	-36.820	-41.132	-45.514
INTERESES X PRESTAMOS	-18.817		-18.817	-21.785	-24.772	-27.839	-30.968	-34.161	-37.417
RESULTADO POR TITULOS PUBLICOS	-2		-2	-20	-37	-55	-73	-91	-109
PRIMAS PASES ACTIVOS SEC.FINAN.	-980		-980	-1.149	-1.320	-1.495	-1.674	-1.855	-2.041
INTERESES FONDOS FIDUCIARIOS	0		0	-446	-895	-1.346	-1.800	-2.257	-2.717
OTROS	-453		-453	-916	-1.379	-1.842	-2.305	-2.768	-3.231
EGRESOS FINANCIEROS	12.494	0	12.494	14.733	17.002	19.301	21.631	23.992	26.385
INTERESES POR DEPÓSITOS	6.342		6.342	7.556	8.797	10.065	11.361	12.686	14.040
INTERESES POR COIF	310		310	362	413	465	517	568	620
APORTE AL FONDO GTIA DEPÓSITOS	587		587	709	833	961	1.091	1.224	1.360
APORTE AL ISSB	0		0	0	0	0	0	0	0
IMPUESTO A LOS INGRESOS BRUTOS	62		62	72	83	93	104	114	124
INTERESES POR ONS	2.623		2.623	3.033	3.444	3.854	4.265	4.675	5.085
OTROS	2.570		2.570	3.001	3.432	3.863	4.294	4.725	5.156
CARGOS POR INCOBRABILIDAD	0	0	0	319	645	976	1.315	1.659	2.011
INGRESOS POR SERVICIOS	-2.928	0	-2.928	-3.433	-3.947	-4.470	-5.002	-5.544	-6.095
COMISIONES VINCULADAS CON OBLIG	-2.567		-2.567	-3.011	-3.483	-3.924	-4.394	-4.872	-5.359
COMISIONES VINCULADAS CON CRED	-48		-48	-56	-65	-73	-82	-91	-101
COMIS.POR OPER.DE EXT.Y CAMBIO	-188		-188	-220	-252	-284	-316	-349	-381
OTROS	-125		-125	-146	-167	-189	-210	-232	-254
EGRESOS POR SERVICIOS	127	0	127	148	170	192	214	236	258
COMISIONES	127		127	148	170	192	214	236	258
APORTE AL ISSB	0		0	0	0	0	0	0	0
IMPUESTO A LOS INGRESOS BRUTOS	0		0	0	0	0	0	0	0
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	13.188	0	13.188	15.411	17.613	19.796	21.963	24.114	26.250
GASTOS EN PERSONAL	7.479		7.479	8.726	9.972	11.219	12.465	13.712	14.958
SERV.ADMINISTRAT.Y SEGURIDAD	466		466	541	615	696	756	823	889
HONORARIOS	440		440	511	581	648	713	777	839
DEPRECIACION DE BIENES DE USO	346		346	450	556	662	770	879	989
AMORTIZ.DE GTOS.DE ORG.Y DESARR	167		167	196	226	257	293	331	373
IMPUESTOS	180		180	210	241	272	303	334	365
OTROS	4.110		4.110	4.776	5.423	6.052	6.664	7.259	7.837
UTILIDADES DIVERSAS	-3.001	0	-3.001	-3.169	-3.336	-3.504	-3.672	-3.840	-4.007
RESULTADO POR PARTICIPACIONES	0		0	0	0	0	0	0	0
PREVISIONES DESAFECTADAS	0		0	0	0	0	0	0	0
OTRAS	-3.001		-3.001	-3.169	-3.336	-3.504	-3.672	-3.840	-4.007
PÉRDIDAS DIVERSAS	984	0	984	1.048	1.113	1.177	1.241	1.306	1.370
DEPRECIACION DE BIENES DIVERSOS	163		163	168	173	178	183	188	193
CARGO X INCOBR.Y/O DESV.ACTIV.DIV.	465		465	465	465	465	465	465	465
OTRAS	356		356	415	475	534	593	653	712
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	73	0	73	73	73	73	73	73	73



EVOLUCIÓN PROYECTADA

41
114
DEL F

CONCEPTO	SALDOS			VARIACIONES			
	Dic-99	Dic-00	Dic-01	Dic-00	%	Dic-01	%
ACTIVO	491.966	580.648	687.197	88.682	18%	106.549	18%
DISPONIBILIDADES	6.478	6.606	8.033	126	2%	1.428	22%
EFFECTIVO EN CAJA	4.684	4.775	5.807	91	2%	1.032	22%
EFFECTIVO EN EMPRESAS TR.D/CAUD.	68	69	85	1	2%	15	22%
OTRAS	1.727	1.760	2.141	34	2%	381	22%
TÍTULOS PÚBLICOS	60.801	63.421	79.192	12.620	26%	15.770	26%
OTROS	437	466	498	29	7%	31	7%
CON COTIZ.POR OP.PASE CON BCRA	50.364	62.955	78.694	12.591	25%	15.739	25%
PRÉSTAMOS	238.997	290.227	350.666	61.230	21%	60.438	21%
PRÉSTAMOS BRUTOS DE PREVISIÓN	250.721	308.063	377.997	67.331	23%	69.944	23%
EN MONEDA NACIONAL	142.479	173.824	212.066	31.346	22%	38.241	22%
ADEL CTA CTE Y OTROS ADELANTOS	37.507	45.758	55.825	8.252	22%	10.067	22%
DOCUMENTOS	24.844	30.309	36.977	5.466	22%	6.668	22%
HIPOTECARIOS Y PRENDARIOS	11.592	14.142	17.254	2.550	22%	3.111	22%
PERSONALES Y TARJETAS DE CRÉDITO	28.875	35.227	42.977	6.352	22%	7.750	22%
DE TITULOS PUBLICOS	0	0	0	0	0%	0	0%
OTROS PRÉSTAMOS	8.952	10.922	13.325	1.970	22%	2.403	22%
<INTERESES DOCUMENTADOS>	-921	-1.124	-1.371	-203	22%	-247	22%
INTERESES Y DIF.COTIZ.DEVENGADOS	31.630	38.569	47.078	6.959	22%	8.490	22%
EN MONEDA EXTRANJERA	108.242	134.228	165.831	25.886	24%	31.703	24%
ADEL CTA CTE Y OTROS ADELANTOS	12.716	15.514	18.927	2.796	22%	3.413	22%
DOCUMENTOS	8.783	12.888	17.896	4.105	47%	5.008	39%
HIPOTECARIOS Y PRENDARIOS	44.832	54.695	66.728	9.863	22%	12.033	22%
PERSONALES Y TARJETAS DE CRÉDITO	12.480	15.225	18.575	2.746	22%	3.350	22%
DE TITULOS PUBLICOS	1.671	2.038	2.487	368	22%	448	22%
OTROS PRÉSTAMOS	23.928	29.192	35.614	5.264	22%	6.422	22%
<INTERESES DOCUMENTADOS>	-64	-78	-95	-14	22%	-17	22%
INTERESES Y DIF.COTIZ.DEVENGADOS	3.897	4.754	5.800	857	22%	1.046	22%
PREVISIONES	-11.724	-17.828	-27.331	-6.102	52%	-9.606	63%
OTROS CRÉDITOS POR INTERM. FCIERA.	174.201	198.628	229.167	24.426	14%	30.631	16%
DEUD.FIN.PASES AC.TP.BCRA	50.364	62.955	78.694	12.591	25%	15.739	25%
OTROS	47.335	59.169	73.961	11.834	25%	14.792	25%
<PREV.P/RIESGO DE INCOBRABILIDAD>	0	0	0	0	0%	0	0%
FONDO FIDUCIARIO BIENES DIVERSOS	14.293	14.293	14.293	0	0%	0	0%
FONDO FIDUCIARIO CARTERA DE CRÉDITO	62.209	62.209	62.209	0	0%	0	0%
BIENES EN LOCACIÓN FINANCIERA	0	0	0	0	0%	0	0%
BIENES EN LOC FINANC.(Valor Origen)	0	0	0	0	0%	0	0%
BIENES EN LOC FINANC.(Amort.Acumu)	0	0	0	0	0%	0	0%
PARTICIPACIÓN EN OTRAS SOCIEDADES	0	0	0	0	0%	0	0%
EN ENTIDADES FINANC.CONTROLADAS	0	0	0	0	0%	0	0%
EN ENT.FIN.NO CONTR-PERMANENTES-	0	0	0	0	0%	0	0%
OTRAS	0	0	0	0	0%	0	0%
CRÉDITOS DIVERSOS	3.616	3.084	2.634	-631	-16%	-460	-16%
ACCIONISTAS	0	0	0	0	0%	0	0%
DS.VTA.BS-NO COM.REL.ACT.INMOVIL.	0	0	0	0	0%	0	0%
DEPOSITOS EN GARANTIA	1.074	1.074	1.074	0	0%	0	0%
DEUDORES VARIOS	3.483	2.951	2.501	-531	-15%	-450	-15%
OTROS	-941	-941	-941	0	0%	0	0%
BIENES DE USO	9.410	10.902	10.395	1.492	18%	-607	-6%
INMUEBLES -VOA-	9.116	9.116	9.116	0	0%	0	0%
INMUEBLES -<DEPREC.ACUMULADA>	-1.832	-1.814	-1.997	-182	11%	-182	10%
MOB.E INS -VOA-	858	858	858	0	0%	0	0%
MOB.E INS -<DEPREC.ACUMULADA>	-518	-604	-689	-86	17%	-86	14%
MAQ.Y EQUIP -VOA-	4.955	8.309	9.971	3.355	68%	1.662	20%
MAQ.Y EQU -<DEPREC.ACUMULADA>	-3.532	-5.063	-6.900	-1.531	43%	-1.837	36%
VEHICULOS Y DIVERSOS -VOA-	318	318	318	0	0%	0	0%
VEHICULOS Y DIVERSOS -<DEPREC.ACUMULADA>	-155	-218	-282	-64	41%	-64	29%
BIENES DIVERSOS	6.242	6.208	6.176	-34	-1%	-34	-1%
OBRAS EN CURSO	753	778	805	26	3%	27	3%
BIENES ALQUIL -VOA-	96	96	96	0	0%	0	0%
BIENES ALQUIL -<DEPREC.ACUM.>	-96	-96	-96	0	0%	0	0%
BIEN.TOM.DEF.CRED -VOA-	769	769	769	0	0%	0	0%
BIEN.TOM.DEF.CRED -<DEPREC.ACUM.>	-7	-17	-26	-10	142%	-10	59%
OTROS BIEN DIV -VOA-	3.969	3.969	3.969	0	0%	0	0%
OTROS BIEN.DIV-<DEPREC.ACUMULADA>	-391	-442	-492	-50	13%	-50	11%
OTROS	130	130	130	0	0%	0	0%
BIENES INTANGIBLES	1.838	1.433	929	-603	-28%	-603	-35%
LLAVE DE NEGOCIO -VOA-	0	0	0	0	0%	0	0%
LLAVE DE NEGOCIO-<AMORT.ACUM.>	0	0	0	0	0%	0	0%
GTOS ORGAN Y DESAR -VOA-	2.516	2.516	2.516	0	0%	0	0%
GTOS ORG Y DES N/DED RPC -VOA-	0	0	0	0	0%	0	0%
GTOS.ORGAN.Y DESAR -<DEP.ACUM.>	-680	-1.083	-1.587	-503	87%	-503	46%
GS.ORG.Y DES.N/DED.RPC -<DEP.ACUM.>	0	0	0	0	0%	0	0%
PARTIDAS PENDIENTES	1.284	1.142	1.016	-142	-11%	-126	-11%

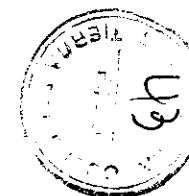
EVOLUCIÓN PROYECTADA



CONCEPTO	SALDOS			VARIACIONES			
	Dic-99	Dic-00	Dic-01	Dic-00	%	Dic-01	%
PASIVO	-451.605	-536.552	-633.596	-84.947	19%	-97.044	18%
DEPÓSITOS	-258.878	-317.180	-390.615	-58.204	22%	-63.436	20%
EN MONEDA NACIONAL	-85.140	-104.275	-126.130	-19.136	22%	-20.855	20%
CTAS CTES CHEQUES COMUNES S/INT	-14.047	-17.204	-20.645	-3.157	22%	-3.441	20%
CAJA DE AHORROS	-18.009	-22.057	-26.468	-4.047	22%	-4.411	20%
PLAZO FIJO	-42.640	-52.223	-62.668	-9.583	22%	-10.445	20%
OTROS DEPOSITOS	-10.324	-12.645	-15.174	-2.320	22%	-2.529	20%
INTERESES DEVENGADOS A PAGAR	-120	-147	-176	-27	22%	-29	20%
EN MONEDA EXTRANJERA	-173.836	-212.904	-265.485	-39.089	22%	-42.581	20%
CTAS CTES CHEQUES COMUNES S/INT	-1.048	-1.283	-1.540	-235	22%	-257	20%
CAJA DE AHORROS	-2.068	-2.530	-3.036	-464	22%	-506	20%
PLAZO FIJO	-98.496	-120.633	-144.759	-22.137	22%	-24.127	20%
INVERS. PLAZO CTE. Y OTROS DEPOSITOS	-70.999	-86.955	-104.346	-15.957	22%	-17.391	20%
INTERESES DEVENGADOS A PAGAR	-1.227	-1.503	-1.803	-276	22%	-301	20%
OTRAS OBLIG. POR INTERM. FCIERA.	-125.505	-152.328	-185.979	-26.824	21%	-33.651	22%
OTRAS FINANC. DE ENTID.FIN.	-9.900	-12.375	-15.469	-2.475	25%	-3.094	25%
AC.FIN.P.PAS.TP.CAVTA.O INT	-22.509	-28.137	-35.171	-5.627	25%	-7.034	25%
COBRANZ.Y OTRAS OPER.P/CTA.TERC.	-350	-437	-547	-87	25%	-109	25%
COBROS NO APLICADOS	-702	-892	-1.132	-190	27%	-241	27%
OBLIGACIONES NEGOCIABLES S/OF.PUB.	-20.000	-20.000	-20.000	0	0%	0	0%
DIVERSAS	-21.547	-27.365	-34.753	-5.818	27%	-7.389	27%
INTERESES DEVENGADOS	-132	-167	-213	-36	27%	-45	27%
VTAS.TERM.DE TIT PUB PASES ACT BCRA	-50.364	-62.955	-78.694	-12.591	25%	-15.739	25%
OBLIGACIONES DIVERSAS	-1.978	-2.133	-2.300	-155	8%	-167	8%
REMUNERAC.CARGAS Y RET.A PAGAR	-755	-814	-878	-59	8%	-64	8%
IMPUESTOS A PAGAR	-215	-232	-250	-17	8%	-18	8%
ANTICIPOS POR VTA DE BIENES	0	0	0	0	0%	0	0%
OTRAS	-1.008	-1.087	-1.172	-79	8%	-85	8%
PREVISIONES	-2.856	-2.856	-2.856	0	0%	0	0%
PARTIDAS PENDIENTES	-2.129	-1.893	-1.684	235	-11%	209	-11%
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-60.162	-60.162	-60.162	0	0%	0	0%
PATRIMONIO NETO	-40.361	-44.096	-53.601	-3.736	9%	-9.504	22%
CAPITAL+AJUSTES DE CAPITAL	-18.128	-18.128	-18.128	0	0%	0	0%
APORTES IRREV.P/FUT.AUMEN.CAPIT	0	0	0	0	0%	0	0%
APORTES NO CAPITALIZADOS	-53.005	-53.005	-53.005	0	0%	0	0%
RESERVAS	-7.816	-7.816	-7.816	0	0%	0	0%
RESULTADOS ACUM.EJERC.ANTERIORES	37.858	38.588	34.853	730	2%	-3.736	-10%
RESULTADO DEL EJERCICIO	730	-3.736	-9.504	-4.466	-611%	-5.769	154%
RESULTADOS	730	-3.736	-9.504	-4.466	-611%	-5.769	154%
INGRESOS FINANCIEROS	-45.614	-54.394	-64.251	-8.880	20%	-9.858	18%
INTERESES X PRESTAMOS	-37.417	-40.668	-49.883	-3.251	9%	-9.215	23%
RESULTADO POR TITULOS PUBLICOS	-109	-224	-239	-116	106%	-15	7%
PRIMAS PASES ACTIVOS SEC.FINAN.	-2.041	-2.511	-3.139	-471	23%	-628	25%
INTERESES FONDOS FIDUCIARIOS	-2.717	-5.434	-5.434	-2.717	100%	0	0%
OTROS	-3.231	-5.556	-5.556	-2.325	72%	0	0%
EGRESOS FINANCIEROS	26.385	30.933	35.047	4.547	17%	4.114	13%
INTERESES POR DEPOSITOS	14.040	18.258	21.997	4.218	30%	3.730	20%
INTERESES POR OOIF	620	620	620	0	0%	0	0%
APORTE AL FONDO GTIA DEPOSITOS	1.360	1.833	2.208	473	35%	375	20%
APORTE AL ISSB	0	0	0	0	0%	0	0%
IMPUESTO A LOS INGRESOS BRUTOS	124	125	125	0	0%	0	0%
INTERESES POR ONS	5.065	4.925	4.925	-161	-3%	0	0%
OTROS	5.156	5.172	5.172	16	0%	0	0%
CARGOS POR INCOBRABILIDAD	2.011	6.102	8.505	4.091	203%	3.403	56%
INGRESOS POR SERVICIOS	-6.095	-7.420	-9.161	-1.325	22%	-1.741	23%
COMISIONES VINCULADAS CON OBLIG	-5.359	-6.613	-8.266	-1.253	23%	-1.653	25%
COMISIONES VINCULADAS CON CRED	-101	-128	-160	-25	25%	-34	27%
COMIS.POR OPER.DE EXT.Y CAMBIO	-381	-409	-441	-28	7%	-32	8%
OTROS	-254	-272	-293	-19	7%	-21	8%
EGRESOS POR SERVICIOS	258	277	298	19	7%	22	8%
COMISIONES	258	277	298	19	7%	22	8%
APORTE AL ISSB	0	0	0	0	0%	0	0%
IMPUESTO A LOS INGRESOS BRUTOS	0	0	0	0	0%	0	0%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	26.250	22.033	20.332	-4.217	-16%	-1.701	-6%
GASTOS EN PERSONAL	14.958	12.198	12.198	-2.760	-18%	0	0%
SERV.ADMINISTRAT.Y SEGURIDAD	889	657	468	-231	-26%	-189	-29%
HONORARIOS	839	621	442	-218	-26%	-179	-29%
DEPRECIACION DE BIENES DE USO	969	1.862	2.169	873	88%	306	16%
AMORTIZ.DE GTOS.DE ORG.Y DESARR	373	503	503	130	35%	0	0%
IMPUESTOS	365	392	423	27	7%	31	8%
OTROS	7.837	5.799	4.129	-2.038	-26%	-1.670	-29%
UTILIDADES DIVERSAS	-4.007	-2.013	-2.046	1.995	-60%	-34	2%
RESULTADO POR PARTICIPACIONES	0	0	0	0	0%	0	0%
PREVISIONES DESAFECTADAS	0	0	0	0	0%	0	0%
OTRAS	-4.007	-2.013	-2.046	1.995	-50%	-34	2%
PÉRDIDAS DIVERSAS	1.370	747	772	-623	-45%	25	3%
DEPRECIACION DE BIENES DIVERSOS	193	35	60	-158	-82%	25	71%
CARGO X INCOBR.Y/O DEBV.ACTIV.DIV	465	0	0	-465	-100%	0	0%
OTRAS	712	712	712	0	0%	0	0%
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	73	0	0	-73	-100%	0	0%

EVOLUCIÓN DE LOS RESULTADOS

EVOLUCION DEL RESULTADO MENSUAL	Jun-99 Ajustado	Jul-99	Ago-99	Sep-99	Oct-99	Nov-99	Dic-99
Total Ingresos Financieros	20.252	4.043	4.108	4.175	4.243	4.312	4.382
Total Egresos Financieros	-12.494	-2.239	-2.269	-2.299	-2.330	-2.361	-2.393
Ingresos Financieros Netos	7.758	1.804	1.839	1.876	1.913	1.950	1.989
Cargos por Incobrabilidad	0	-319	-325	-332	-338	-345	-352
Ingresos por Servicios	2.928	505	514	523	532	542	551
Egresos por Servicios	-127	-21	-22	-22	-22	-22	-22
Ingresos por Servicios Netos	2.801	484	492	501	510	520	529
Gastos de Administración	-13.188	-2.223	-2.202	-2.184	-2.167	-2.151	-2.135
Utilidades Diversas Netas	2.017	103	103	103	103	103	103
Impuesto a las ganancias	-73	0	0	0	0	0	0
RESULTADO	-685	-151	-92	-35	21	78	134
EVOLUCION DEL RESULTADO ACUMULADO	Jun-99 Ajustado	Jul-99	Ago-99	Sep-99	Oct-99	Nov-99	Dic-99
Total Ingresos Financieros	20.252	24.295	28.403	32.578	36.820	41.132	45.514
Total Egresos Financieros	-12.494	-14.733	-17.002	-19.301	-21.631	-23.992	-26.385
Cargos por Incobrabilidad	0	-319	-645	-976	-1.315	-1.659	-2.011
Ingresos por Servicios	2.928	3.433	3.947	4.470	5.002	5.544	6.095
Egresos por Servicios	-127	-148	-170	-192	-214	-236	-258
Gastos	-13.188	-15.411	-17.613	-19.796	-21.963	-24.114	-26.250
Utilidades/Pérdidas Diversas	2.017	2.120	2.224	2.327	2.431	2.534	2.637
Impuesto a las ganancias	-73	-73	-73	-73	-73	-73	-73
RESULTADO	-685	-836	-928	-963	-942	-864	-730
RESULTADO ACUMULADO	-38.543	-38.694	-38.786	-38.821	-38.800	-38.722	-38.588



EVOLUCIÓN DE LOS RESULTADOS

EVOLUCION DEL RESULTADO MENSUAL	Ene-00	Feb-00	Mar-00	Abr-00	May-00	Jun-00	Jul-00	Ago-00	Sep-00	Oct-00	Nov-00	Dic-00
Total Ingresos Financieros	4.195	4.253	4.311	4.371	4.432	4.493	4.560	4.624	4.689	4.755	4.822	4.890
Total Egresos Financieros	-2.421	-2.450	-2.479	-2.509	-2.539	-2.569	-2.595	-2.621	-2.647	-2.674	-2.701	-2.728
Ingresos Financieros Netos	1.773	1.803	1.832	1.862	1.893	1.924	1.965	2.003	2.042	2.081	2.121	2.162
Cargos por Incobrabilidad	-358	-364	-370	-376	-382	-388	-394	-673	-683	-693	-704	-715
Ingresos por Servicios	561	571	581	591	601	612	623	634	645	656	668	680
Egresos por Servicios	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-24	-24	-24
Ingresos por Servicios Netos	538	548	558	568	578	589	599	610	621	633	644	656
Gastos de Administración	-1.921	-1.903	-1.887	-1.871	-1.855	-1.840	-1.826	-1.812	-1.798	-1.785	-1.773	-1.761
Utilidades Diversas Netas	103	103	103	103	103	128	103	103	103	103	103	103
Impuesto a las ganancias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO	136	186	237	287	337	413	448	232	285	338	392	445
EVOLUCION DEL RESULTADO ACUMULADO	Ene-00	Feb-00	Mar-00	Abr-00	May-00	Jun-00	Jul-00	Ago-00	Sep-00	Oct-00	Nov-00	Dic-00
Total Ingresos Financieros	4.195	8.447	12.759	17.130	21.561	26.055	30.614	35.238	39.927	44.682	49.504	54.394
Total Egresos Financieros	-2.421	-4.871	-7.350	-9.859	-12.398	-14.967	-17.562	-20.183	-22.830	-25.503	-28.204	-30.933
Cargos por Incobrabilidad	-358	-723	-1.093	-1.469	-1.851	-2.239	-2.634	-3.307	-3.990	-4.683	-5.387	-6.102
Ingresos por Servicios	561	1.131	1.712	2.303	2.904	3.516	4.138	4.772	5.417	6.073	6.740	7.420
Egresos por Servicios	-22	-45	-67	-90	-113	-136	-159	-182	-205	-229	-253	-277
Gastos	-1.921	-3.824	-5.711	-7.582	-9.437	-11.277	-13.103	-14.915	-16.714	-18.499	-20.272	-22.033
Utilidades/Pérdidas Diversas	103	207	310	414	517	645	749	852	955	1.059	1.162	1.266
Impuesto a las ganancias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO	136	323	559	846	1.184	1.596	2.044	2.276	2.560	2.899	3.290	3.736
RESULTADO ACUMULADO	-38.452	-38.266	-38.029	-37.742	-37.405	-36.992	-36.545	-36.313	-36.028	-35.690	-35.298	-34.853

10

EVOLUCIÓN DE LOS RESULTADOS

EVOLUCION DEL RESULTADO MENSUAL	Ene-01	Feb-01	Mar-01	Abr-01	May-01	Jun-01	Jul-01	Ago-01	Sep-01	Oct-01	Nov-01	Dic-01
Total Ingresos Financieros	4.943	5.013	5.085	5.158	5.231	5.307	5.387	5.465	5.544	5.624	5.706	5.789
Total Egresos Financieros	-2.756	-2.785	-2.813	-2.843	-2.872	-2.903	-2.933	-2.964	-2.996	-3.028	-3.060	-3.093
Ingresos Financieros Netos	2.187	2.229	2.271	2.315	2.359	2.404	2.454	2.500	2.548	2.596	2.646	2.696
Cargos por Incobrabilidad	-726	-737	-748	-759	-771	-783	-795	-812	-824	-837	-850	-863
Ingresos por Servicios	692	704	716	729	742	755	769	782	796	810	825	840
Egresos por Servicios	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-26	-26
Ingresos por Servicios Netos	668	680	692	705	717	730	744	757	771	785	799	814
Gastos de Administración	-1.749	-1.738	-1.727	-1.716	-1.706	-1.697	-1.688	-1.679	-1.670	-1.662	-1.654	-1.646
Utilidades Diversas Netas	137	103	103	103	103	103	103	103	103	103	103	103
Impuesto a las ganancias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO	517	537	592	647	703	758	819	871	928	986	1.044	1.103
EVOLUCION DEL RESULTADO ACUMULADO	Ene-01	Feb-01	Mar-01	Abr-01	May-01	Jun-01	Jul-01	Ago-01	Sep-01	Oct-01	Nov-01	Dic-01
Total Ingresos Financieros	4.943	9.956	15.041	20.199	25.430	30.737	36.124	41.588	47.132	52.756	58.462	64.251
Total Egresos Financieros	-2.756	-5.541	-8.354	-11.197	-14.070	-16.972	-19.905	-22.869	-25.865	-28.893	-31.953	-35.047
Cargos por Incobrabilidad	-726	-1.462	-2.210	-2.969	-3.740	-4.523	-5.318	-6.130	-6.954	-7.791	-8.642	-9.505
Ingresos por Servicios	692	1.396	2.112	2.841	3.583	4.338	5.107	5.889	6.686	7.496	8.321	9.161
Egresos por Servicios	-24	-48	-72	-97	-122	-146	-171	-196	-222	-247	-272	-298
Gastos	-1.749	-3.487	-5.214	-6.930	-8.637	-10.333	-12.021	-13.700	-15.370	-17.031	-18.685	-20.332
Utilidades/Pérdidas Diversas	137	240	344	447	550	654	757	861	964	1.067	1.171	1.274
Impuesto a las ganancias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO	517	1.054	1.646	2.293	2.996	3.754	4.573	5.443	6.371	7.357	8.401	9.504
RESULTADO ACUMULADO	-34.336	-33.799	-33.207	-32.560	-31.857	-31.099	-30.280	-29.410	-28.482	-27.496	-26.452	-25.348

SF

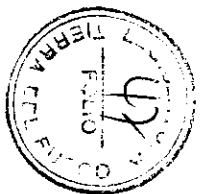
EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

	Jun-99 Ajustado	Jul-99	Ago-99	Sep-99	Oct-99	Nov-99	Dic-99
ACTIVO	448.931	455.585	462.445	469.510	476.783	484.267	491.966
PASIVO	-408.525	-415.331	-422.282	-429.382	-436.634	-444.040	-451.605
PATRIMONIO NETO	40.406	40.255	40.163	40.128	40.149	40.227	40.361
Capital y Ajustes	18.128	18.128	18.128	18.128	18.128	18.128	18.128
Aportes no Capitalizados	53.005	53.005	53.005	53.005	53.005	53.005	53.005
Reserva Legal	7.816	7.816	7.816	7.816	7.816	7.816	7.816
Resultados no Asignados (Resultado ejercicios anteriores)	-37.858	-37.858	-37.858	-37.858	-37.858	-37.858	-37.858
Resultado del Ejercicio	-685	-836	-928	-963	-942	-864	-730

40

EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

	Ene-00	Feb-00	Mar-00	Abr-00	May-00	Jun-00	Jul-00	Ago-00	Sep-00	Oct-00	Nov-00	Dic-00
ACTIVO	498.966	606.144	613.606	621.063	628.788	636.737	643.863	650.884	658.071	665.426	672.951	680.648
PASIVO	-468.468	-466.461	-472.698	-479.846	-487.244	-494.781	-501.459	-508.248	-515.160	-522.168	-529.300	-536.662
PATRIMONIO NETO	40.497	40.883	40.920	41.207	41.544	41.957	42.404	42.636	42.921	43.259	43.651	44.096
Capital y Ajustes	18.128	18.128	18.128	18.128	18.128	18.128	18.128	18.128	18.128	18.128	18.128	18.128
Aportes no Capitalizados	53.005	53.005	53.005	53.005	53.005	53.005	53.005	53.005	53.005	53.005	53.005	53.005
Reserva Legal	7.816	7.816	7.816	7.816	7.816	7.816	7.816	7.816	7.816	7.816	7.816	7.816
Resultados no Asignados (Resultado ejercicios anteriores)	-38.588	-38.588	-38.588	-38.588	-38.588	-38.588	-38.588	-38.588	-38.588	-38.588	-38.588	-38.588
Resultado del Ejercicio	136	323	559	846	1.184	1.596	2.044	2.276	2.560	2.899	3.290	3.736



EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

	Ene-01	Feb-01	Mar-01	Abr-01	May-01	Jun-01	Jul-01	Ago-01	Sep-01	Oct-01	Nov-01	Dic-01
ACTIVO	688.638	596.571	804.783	813.178	621.757	630.522	639.482	648.628	657.971	667.511	677.252	687.197
PASIVO	-543.825	-551.421	-559.041	-566.788	-574.665	-582.672	-590.613	-599.089	-607.503	-616.058	-624.754	-633.596
PATRIMONIO NETO	44.613	45.150	45.742	46.389	47.092	47.850	48.869	49.539	50.467	51.453	52.497	53.601
Capital y Ajustes	18.128	18.128	18.128	18.128	18.128	18.128	18.128	18.128	18.128	18.128	18.128	18.128
Aportes no Capitalizados	53.005	53.005	53.005	53.005	53.005	53.005	53.005	53.005	53.005	53.005	53.005	53.005
Reserva Legal	7.816	7.816	7.816	7.816	7.816	7.816	7.816	7.816	7.816	7.816	7.816	7.816
Resultados no Asignados (Resultado ejercicios anteriores)	-34.853	-34.853	-34.853	-34.853	-34.853	-34.853	-34.853	-34.853	-34.853	-34.853	-34.853	-34.853
Resultado del Ejercicio	517	1.054	1.646	2.293	2.996	3.754	4.573	5.443	6.371	7.357	8.401	9.504



EVOLUCIÓN DE CAPITALES MÍNIMOS

CONCEPTO	Jun-99	Ajustes	Jun-99 Ajustado	Jul-99	Ago-99	Sep-99	Oct-99	Nov-99	Dic-99
Activos Inmovilizados hasta 30,06,93	10.566	0	10.566	10.548	10.531	10.513	10.496	10.478	10.461
Activos Inmovilizados desde 01,07,93	17.971	-13.785	4.186	4.179	4.172	4.165	4.158	4.151	4.144
EXIGENCIA POR ACTIVOS INMOVILIZADOS	3.831		2.108	2.105	2.101	2.098	2.094	2.091	2.087
Financiaciones (VRF)	281.617	-63.311	218.306	222.698	227.178	231.748	236.410	241.167	246.018
Valor de Riesgo Activos no Inmovilizados (VRANI)	17.590	0	17.590	17.944	18.305	18.673	19.049	19.432	19.823
Total VRF + VRANI	299.207	-63.311	235.896	240.642	245.483	250.421	255.459	260.599	265.841
Coefficiente Activos Riesgo	11,50%		11,50%	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%
EXIGENCIA POR ACTIVOS DE RIESGO	34.409		27.128	27.674	28.231	28.788	29.378	29.969	30.572
EXIGENCIA DE CAPITAL MÍNIMO POR ACTIVOS	38.240		29.236	29.778	30.332	30.896	31.472	32.060	32.659
EXIGENCIA DE CAPITAL MÍNIMO DEL MES (Exigencia por activos * 1,1*1,05)	44.167		33.768	34.394	35.033	35.685	36.350	37.029	37.721
PATRIMONIO NETO	32.221	8.185	40.406	40.255	40.163	40.128	40.149	40.227	40.361
CONCEPTOS DEDUCIBLES	-2.660	0	-2.660	-2.714	-2.768	-2.824	-2.881	-2.939	-2.998
ONS	16.464	0	16.464	16.464	16.464	16.464	16.464	16.464	16.464
PREVISIÓN CARTERA NORMAL Y 50% RESULTADOS	291	0	291	297	303	309	315	321	328
TOTAL INTEGRACIÓN	46.316	8.185	54.501	54.302	54.162	54.077	54.048	54.074	54.155
EXCESO (DEFECTO)	2.149		20.733	19.908	19.129	18.392	17.698	17.046	16.434

49

EVOLUCIÓN DE CAPITALES MÍNIMOS

CONCEPTO	Ene-00	Feb-00	Mar-00	Abr-00	May-00	Jun-00	Jul-00	Ago-00	Sep-00	Oct-00	Nov-00	Dic-00
Activos Inmovilizados hasta 30,06,93	10.444	10.428	10.409	10.392	10.374	10.357	10.340	10.323	10.305	10.288	10.271	10.254
Activos Inmovilizados desde 01,07,93	4.137	4.131	4.124	4.117	4.110	4.103	4.096	4.090	4.083	4.076	4.069	4.062
EXIGENCIA POR ACTIVOS INMOVLIZADOS	2.084	2.080	2.077	2.073	2.070	2.066	2.063	2.060	2.056	2.053	2.049	2.046
Financiamientos (VRF)	249.957	253.980	258.026	262.158	266.355	270.620	274.953	279.356	283.829	288.373	292.991	297.682
Valor de Riesgo Activos no Inmovilizados (VRANI)	20.140	20.483	20.790	21.123	21.462	21.805	22.154	22.509	22.870	23.236	23.606	23.986
Total VRF + VRANI	270.098	274.423	278.817	283.281	287.817	292.425	297.108	301.865	306.698	311.609	316.599	321.668
Coefficiente Activos Riesgo	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%
EXIGENCIA POR ACTIVOS DE RIESGO	31.061	31.659	32.064	32.577	33.099	33.629	34.167	34.714	35.270	35.836	36.409	36.992
EXIGENCIA DE CAPITAL MÍNIMO POR ACTIVOS	33.148	33.639	34.141	34.651	35.169	35.695	36.230	36.774	37.326	37.888	38.468	39.038
EXIGENCIA DE CAPITAL MÍNIMO DEL MES (Exigencia por activos * 1,1*1,05)	38.282	38.863	39.433	40.021	40.620	41.228	41.846	42.474	43.112	43.760	44.419	45.089
PATRIMONIO NETO	40.497	40.683	40.920	41.207	41.544	41.957	42.404	42.836	42.921	43.258	43.651	44.096
CONCEPTOS DEDUCIBLES	-3.046	-3.084	-3.144	-3.194	-3.245	-3.297	-3.350	-3.404	-3.458	-3.514	-3.570	-3.627
ONS	16.464	16.464	16.464	16.464	16.464	16.464	16.464	16.464	16.464	16.464	16.464	16.464
PREVISIÓN CARTERA NORMAL Y 50% RESULTADOS	333	339	344	349	355	361	367	372	378	384	391	397
TOTAL INTEGRACIÓN	54.248	54.391	54.584	54.826	55.118	55.464	55.866	56.089	56.305	56.594	56.935	57.330
EXCESO (DEFECTO)	15.966	15.638	15.151	14.805	14.498	14.256	14.039	13.595	13.193	12.833	12.516	12.241

50

EVOLUCIÓN DE CAPITALES MÍNIMOS

CONCEPTO	Ene-01	Feb-01	Mar-01	Abr-01	May-01	Jun-01	Jul-01	Ago-01	Sep-01	Oct-01	Nov-01	Dic-01
Activos Inmovilizados hasta 30,06,93	10.237	10.220	10.203	10.186	10.169	10.152	10.135	10.118	10.101	10.085	10.068	10.051
Activos Inmovilizados desde 01,07,93	4.058	4.049	4.042	4.035	4.029	4.022	4.015	4.008	4.002	3.995	3.989	3.982
EXIGENCIA POR ACTIVOS INMOVILIZADOS	2.042	2.039	2.036	2.032	2.029	2.026	2.022	2.019	2.015	2.012	2.009	2.005
Financiaciones (VRF)	302.449	307.291	312.212	317.211	322.290	327.450	332.693	338.020	343.433	348.932	354.519	360.195
Valor de Riesgo Activos no Inmovilizados (VRANI)	24.370	24.760	25.156	25.559	25.969	26.384	26.807	27.236	27.672	28.115	28.565	29.023
Total VRF + VRANI	326.818	332.051	337.368	342.770	348.258	353.835	359.500	365.256	371.105	377.047	383.084	389.218
Coefficiente Activos Riesgo	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%
EXIGENCIA POR ACTIVOS DE RIESGO	37.584	38.186	38.797	39.419	40.050	40.691	41.343	42.004	42.677	43.360	44.055	44.760
EXIGENCIA DE CAPITAL MÍNIMO POR ACTIVOS	39.627	40.225	40.833	41.451	42.079	42.717	43.365	44.023	44.693	45.373	46.063	46.765
EXIGENCIA DE CAPITAL MÍNIMO DEL MES (Exigencia por activos * 1,1*1,05)	45.769	46.460	47.162	47.876	48.601	49.338	50.086	50.847	51.620	52.405	53.203	54.014
PATRIMONIO NETO	44.613	45.150	45.742	46.389	47.092	47.850	48.669	49.539	50.467	51.453	52.497	53.601
CONCEPTOS DEDUCIBLES	-3.685	-3.744	-3.804	-3.865	-3.927	-3.990	-4.054	-4.119	-4.185	-4.252	-4.320	-4.389
ONS	16.464	16.464	16.464	16.464	16.464	16.464	16.464	16.464	16.464	16.464	16.464	16.464
PREVISIÓN CARTERA NORMAL Y 50% RESULTADOS	403	410	416	423	430	436	443	451	458	465	473	480
TOTAL INTEGRACIÓN	57.795	58.280	58.818	59.411	60.059	60.761	61.523	62.335	63.204	64.131	65.114	66.156
EXCESO (DEFECTO)	12.026	11.820	11.656	11.535	11.458	11.423	11.436	11.488	11.585	11.725	11.911	12.142

11
K

EVOLUCIÓN DE INDICADORES

INDICADOR	Jul-99	Ago-99	Sep-99	Oct-99	Nov-99	Dic-99
Retorno Ordinario sobre Activos (ROA)	-0,06%	-0,04%	-0,03%	-0,02%	-0,01%	0,01%
Retorno Ordinario sobre Patrimonio (ROE)	-0,63%	-0,49%	-0,34%	-0,20%	-0,06%	0,08%
Ingresos Financieros Netos / Patrimonio Neto	4,48%	4,58%	4,67%	4,76%	4,85%	4,93%
Ingresos por Servicios Netos / Patrimonio Neto	1,20%	1,23%	1,25%	1,27%	1,29%	1,31%
Cargo por Incobrabilidad / Ingresos Financieros Netos	17,69%	17,69%	17,69%	17,68%	17,68%	17,68%
Gastos de Administración / Ingresos por Servicios Netos	459,52%	447,08%	435,59%	424,62%	414,01%	403,76%
Gastos de Administración / Resultado Bruto	112,94%	109,73%	106,76%	103,94%	101,22%	98,59%
Gastos de Administración / Depósitos	0,96%	0,93%	0,90%	0,87%	0,85%	0,82%
Liquidez	0,23	0,23	0,23	0,23	0,22	0,22
Ingresos por Servicios Netos / Gastos de Administración	0,22	0,22	0,23	0,24	0,24	0,25



19

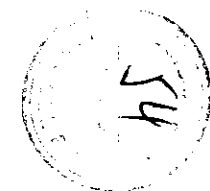
EVOLUCIÓN DE INDICADORES

INDICADOR	Ene-00	Feb-00	Mar-00	Abr-00	May-00	Jun-00	Jul-00	Ago-00	Sep-00	Oct-00	Nov-00	Dic-00
Retorno Ordinario sobre Activos (ROA)	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
Retorno Ordinario sobre Patrimonio (ROE)	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01
Ingresos Financieros Netos / Patrimonio Neto	\$ 0,04	\$ 0,04	\$ 0,04	\$ 0,05	\$ 0,05	\$ 0,05	\$ 0,05	\$ 0,05	\$ 0,05	\$ 0,05	\$ 0,05	\$ 0,05
Ingresos por Servicios Netos / Patrimonio Neto	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01
Cargo por Incobrabilidad / Ingresos Financieros Netos	\$ 0,20	\$ 0,20	\$ 0,20	\$ 0,20	\$ 0,20	\$ 0,20	\$ 0,20	\$ 0,34	\$ 0,33	\$ 0,33	\$ 0,33	\$ 0,33
Gastos de Administración / Ingresos por Servicios Netos	\$ 3,57	\$ 3,47	\$ 3,38	\$ 3,29	\$ 3,21	\$ 3,13	\$ 3,05	\$ 2,97	\$ 2,89	\$ 2,82	\$ 2,75	\$ 2,69
Gastos de Administración / Resultado Bruto	\$ 0,98	\$ 0,96	\$ 0,93	\$ 0,91	\$ 0,89	\$ 0,87	\$ 0,84	\$ 0,93	\$ 0,91	\$ 0,88	\$ 0,86	\$ 0,84
Gastos de Administración / Depósitos	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01
Liquidez	\$ 0,22	\$ 0,22	\$ 0,22	\$ 0,22	\$ 0,23	\$ 0,23	\$ 0,23	\$ 0,23	\$ 0,22	\$ 0,22	\$ 0,22	\$ 0,22
Ingresos por Servicios Netos / Gastos de Administración	\$ 0,28	\$ 0,29	\$ 0,30	\$ 0,30	\$ 0,31	\$ 0,32	\$ 0,33	\$ 0,34	\$ 0,35	\$ 0,35	\$ 0,36	\$ 0,37

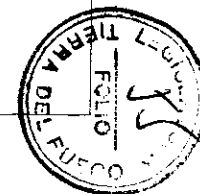
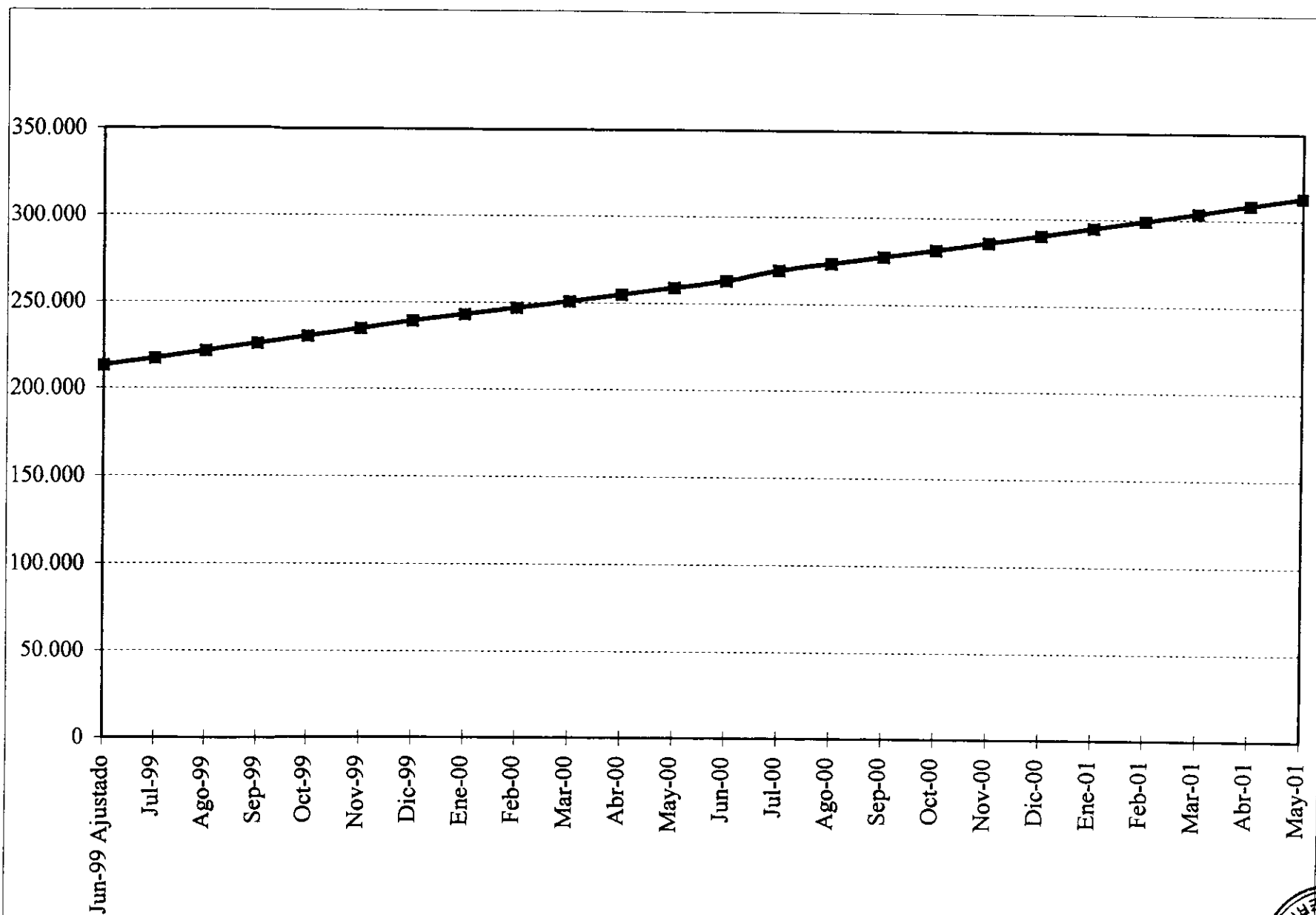


EVOLUCIÓN DE INDICADORES

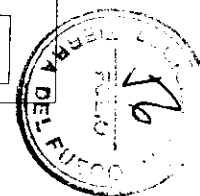
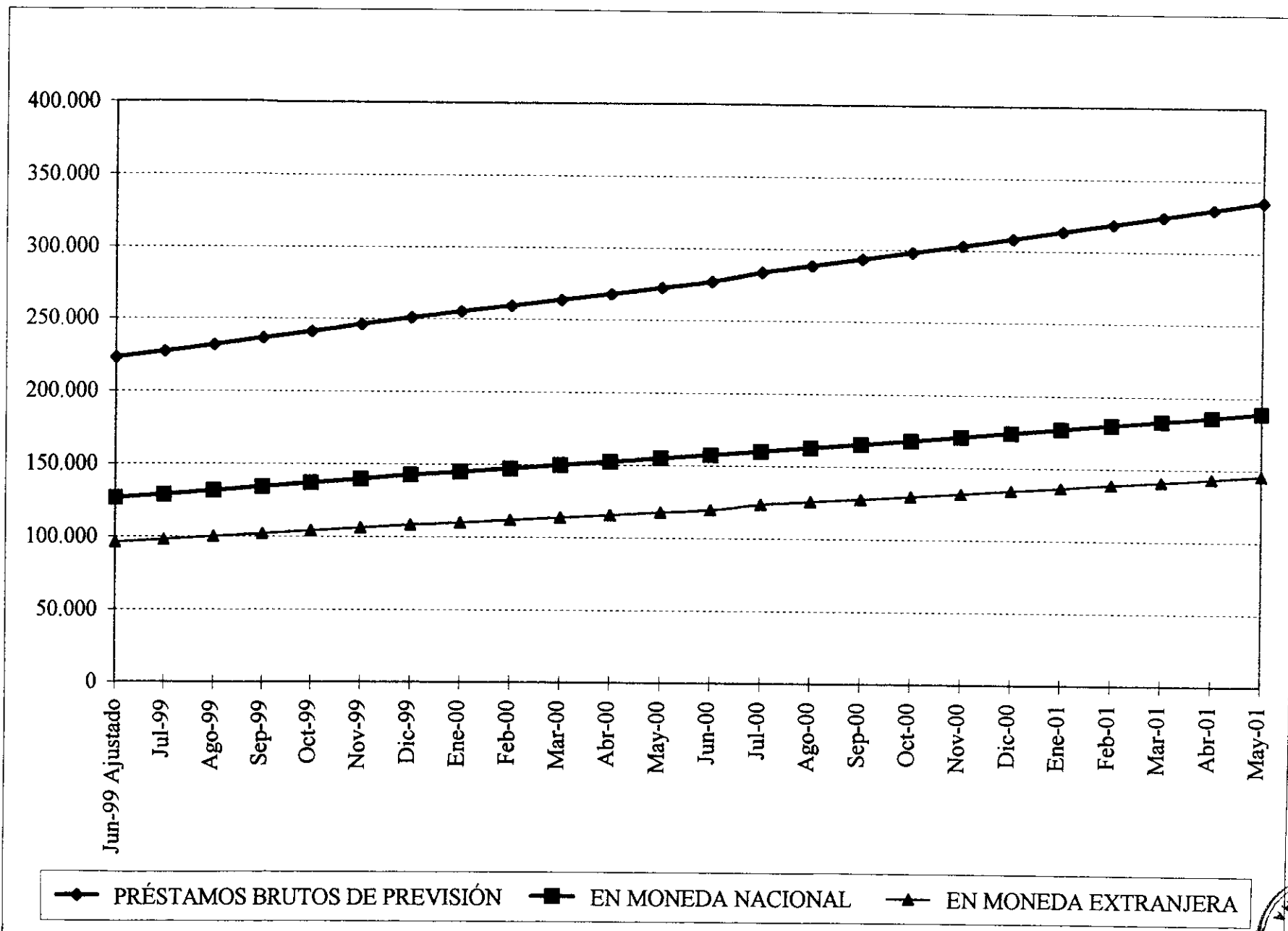
INDICADOR	Ene-01	Feb-01	Mar-01	Abr-01	May-01	Jun-01	Jul-01	Ago-01	Sep-01	Oct-01	Nov-01	Dic-01
Retorno Ordinario sobre Activos (ROA)	0,06%	0,07%	0,06%	0,09%	0,10%	0,10%	0,11%	0,12%	0,13%	0,13%	0,14%	0,15%
Retorno Ordinario sobre Patrimonio (ROE)	0,85%	0,96%	1,07%	1,17%	1,27%	1,37%	1,47%	1,55%	1,63%	1,72%	1,79%	1,87%
Ingresos Financieros Netos / Patrimonio Neto	4,90%	4,94%	4,97%	4,99%	5,01%	5,02%	5,04%	5,05%	5,05%	5,05%	5,04%	5,03%
Ingresos por Servicios Netos / Patrimonio Neto	1,50%	1,51%	1,51%	1,52%	1,52%	1,53%	1,53%	1,53%	1,53%	1,53%	1,52%	1,52%
Cargo por Incobrabilidad / Ingresos Financieros Netos	33,18%	33,05%	32,92%	32,80%	32,68%	32,56%	32,39%	32,47%	32,36%	32,25%	32,13%	32,02%
Gastos de Administración / Ingresos por Servicios Netos	261,97%	255,65%	249,53%	243,60%	237,85%	232,29%	226,89%	221,66%	216,59%	211,68%	206,91%	202,28%
Gastos de Administración / Resultado Bruto	82,16%	80,01%	77,94%	75,94%	74,01%	72,15%	70,23%	68,63%	66,95%	65,32%	63,74%	62,22%
Gastos de Administración / Depósitos	0,54%	0,53%	0,52%	0,51%	0,50%	0,49%	0,48%	0,47%	0,46%	0,45%	0,44%	0,43%
Liquidez	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23
Ingresos por Servicios Netos / Gastos de Administración	0,38	0,39	0,40	0,41	0,42	0,43	0,44	0,45	0,46	0,47	0,48	0,49



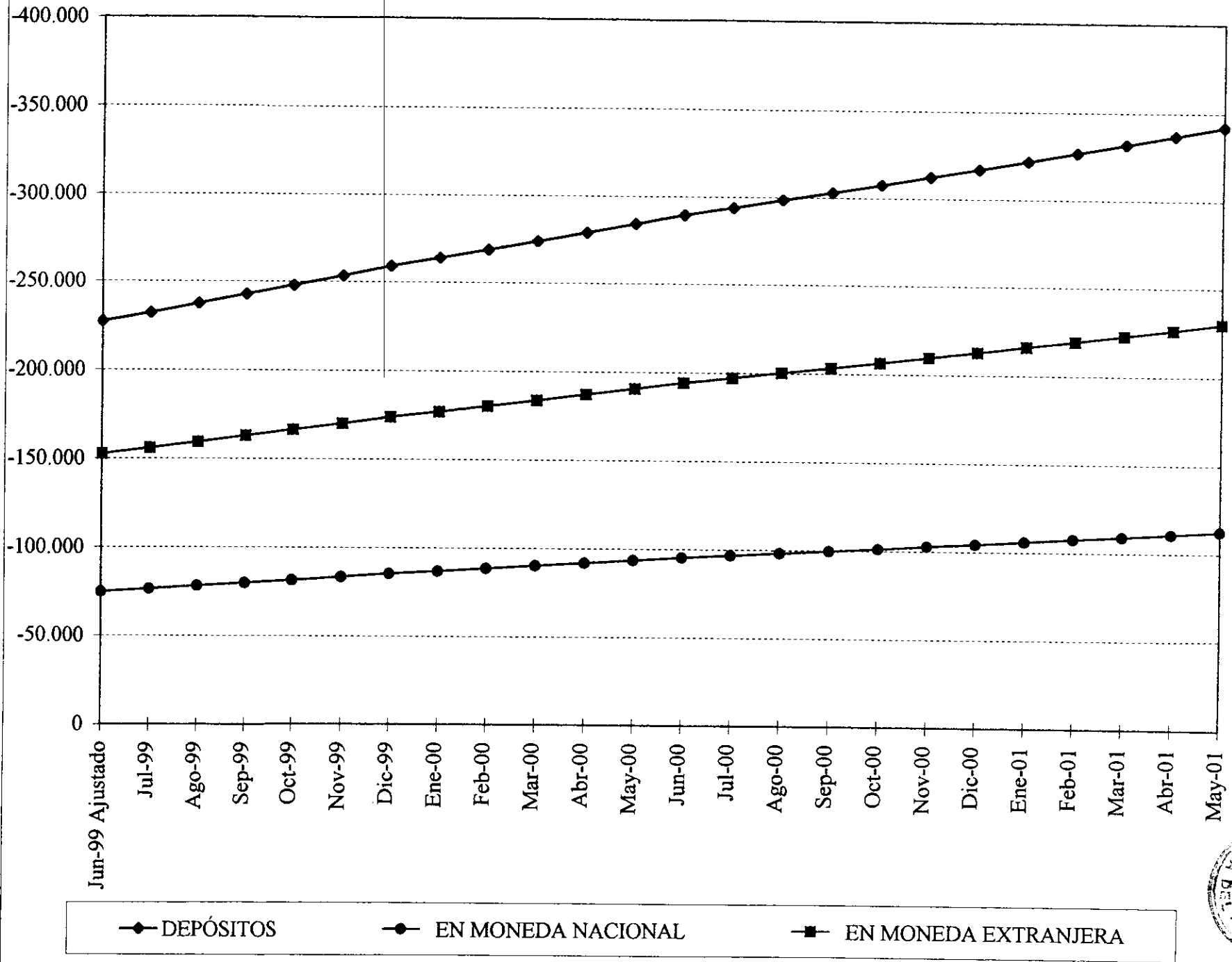
EVOLUCIÓN DE PRÉSTAMOS



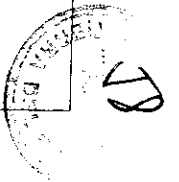
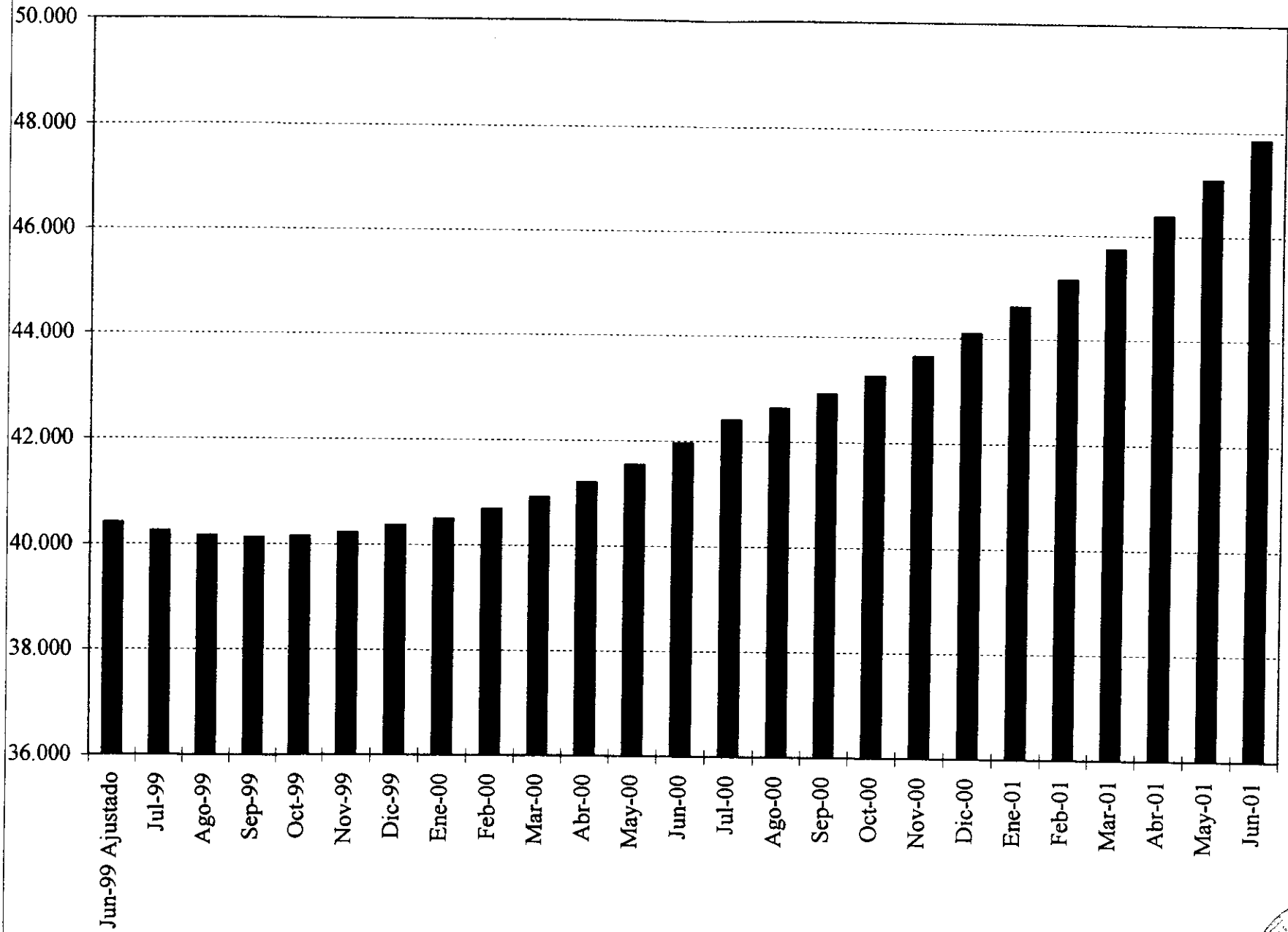
EVOLUCIÓN DE PRÉSTAMOS BRUTOS DE PREVISIÓN



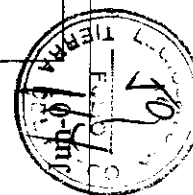
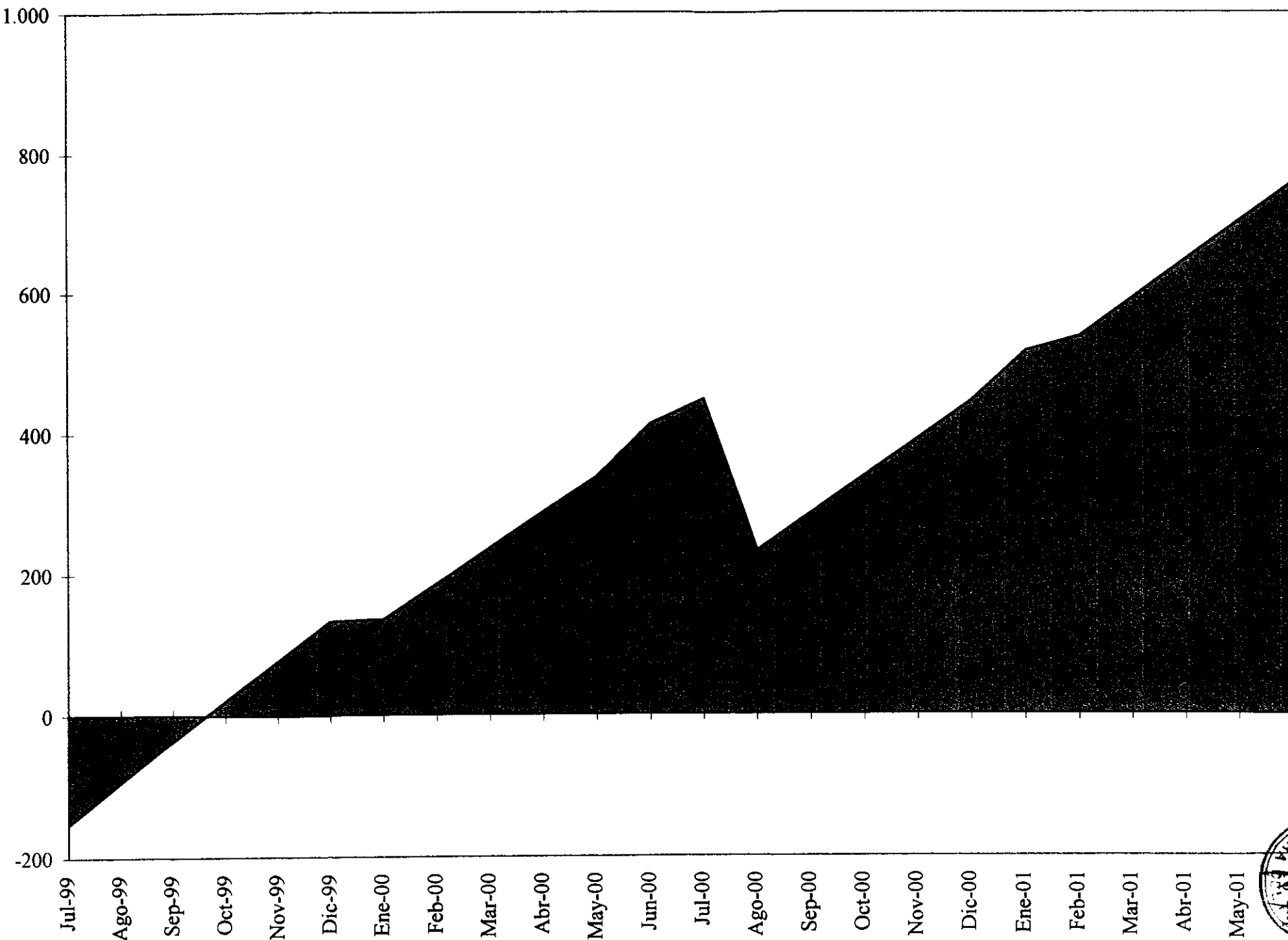
EVOLUCIÓN DE DEPÓSITOS



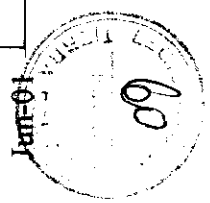
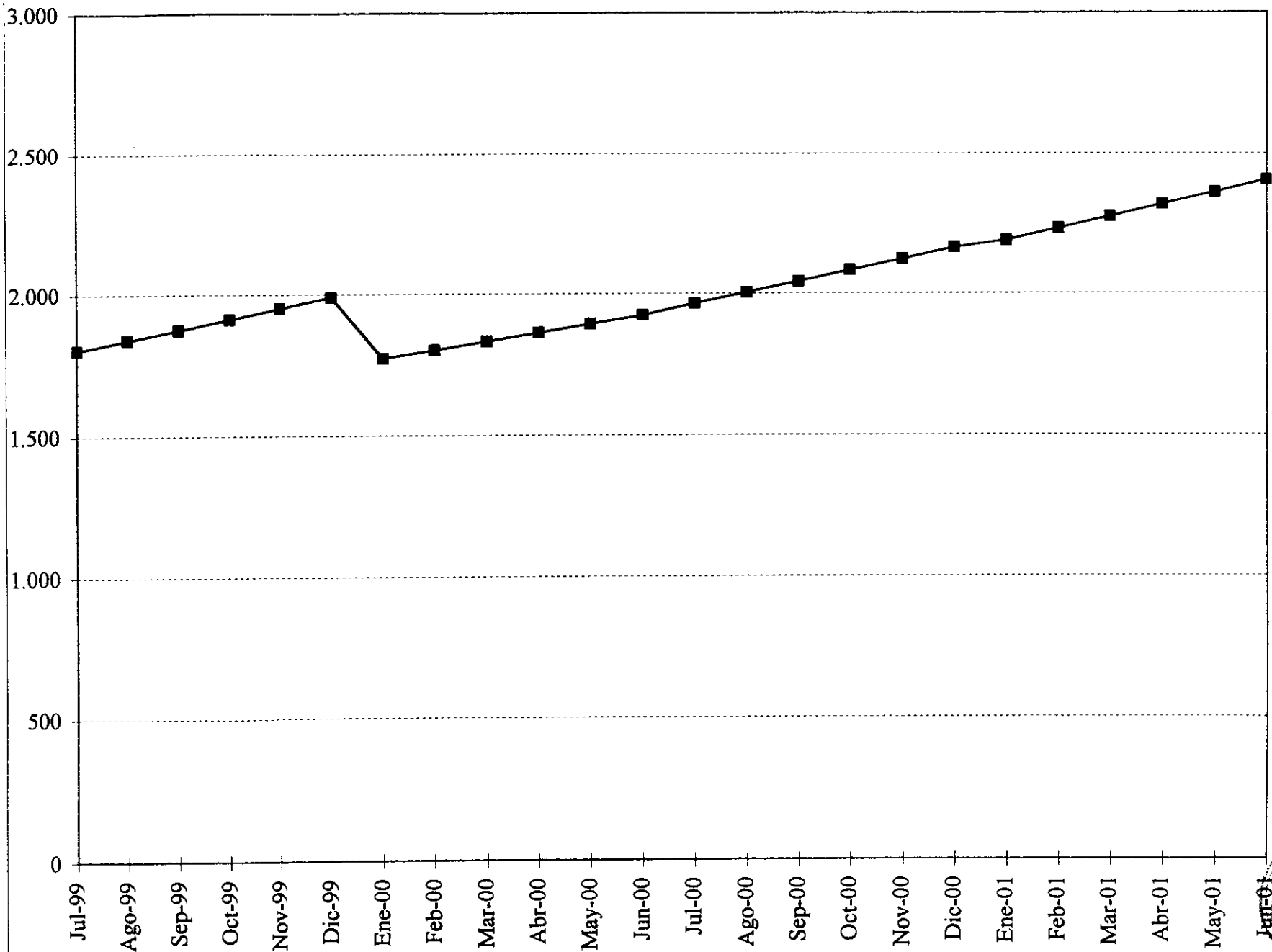
EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO



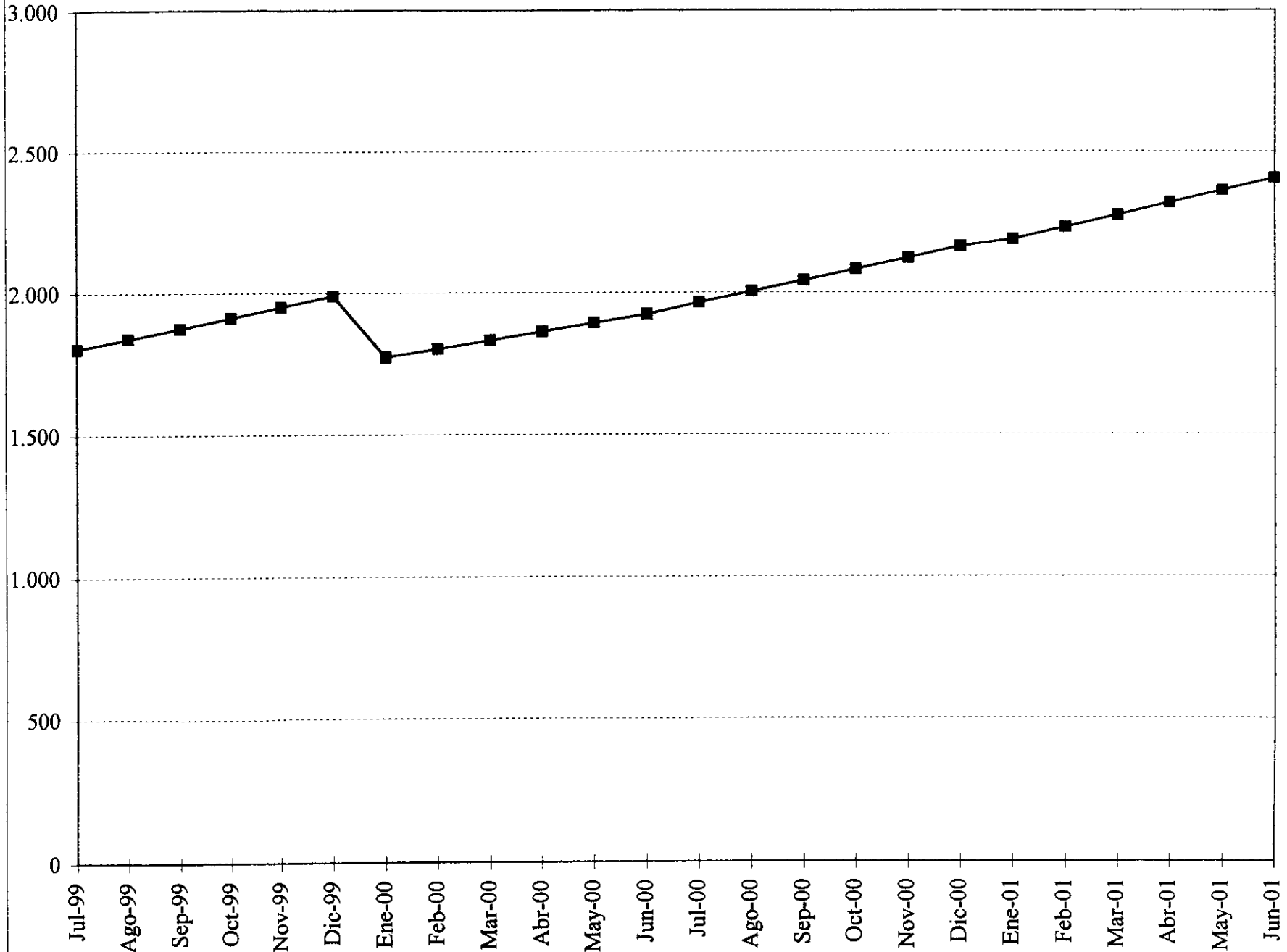
EVOLUCIÓN DEL RESULTADO MENSUAL



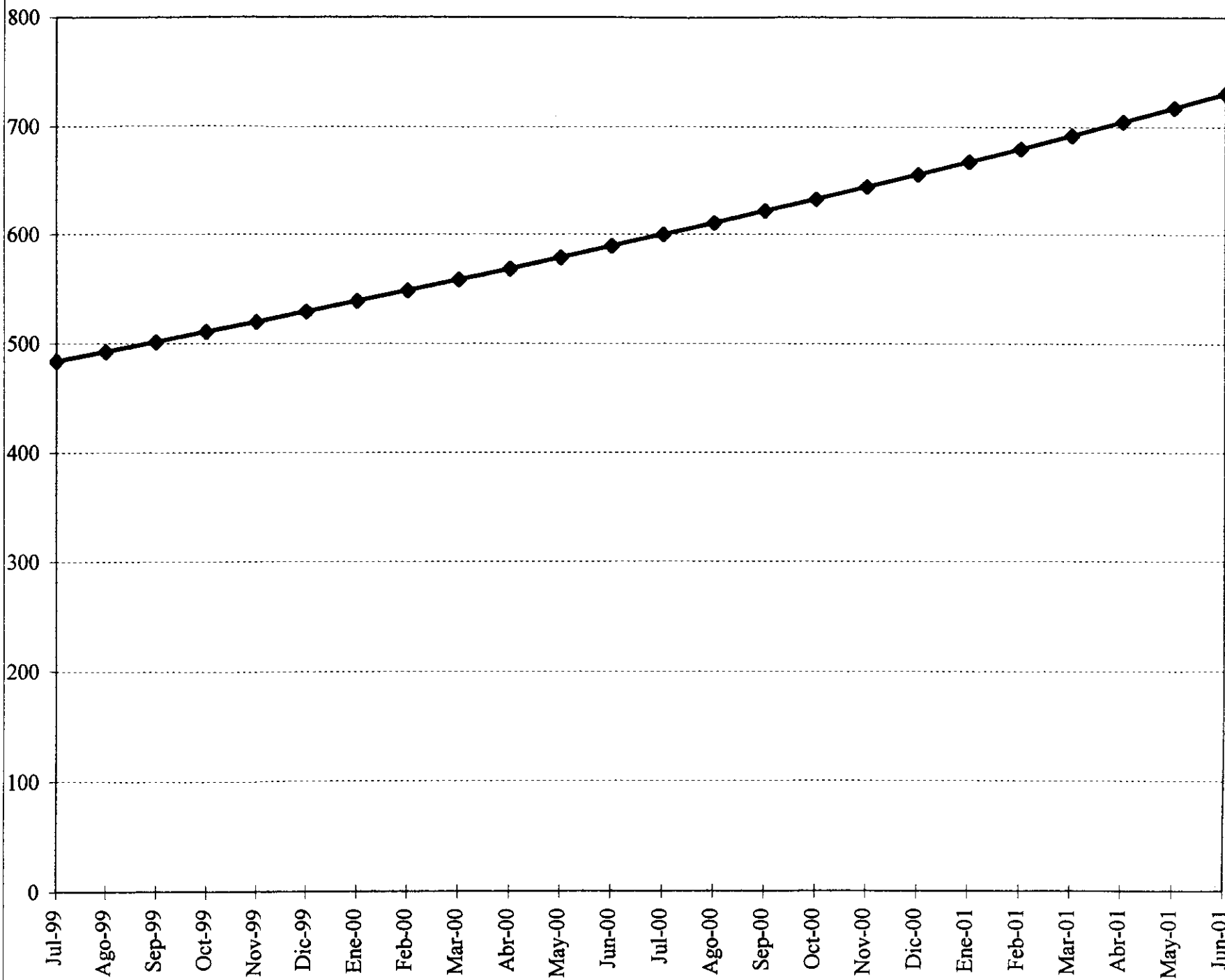
EVOLUCIÓN DE LOS INGRESOS FINANCIEROS NETOS



EVOLUCIÓN DE LOS INGRESOS FINANCIEROS NETOS

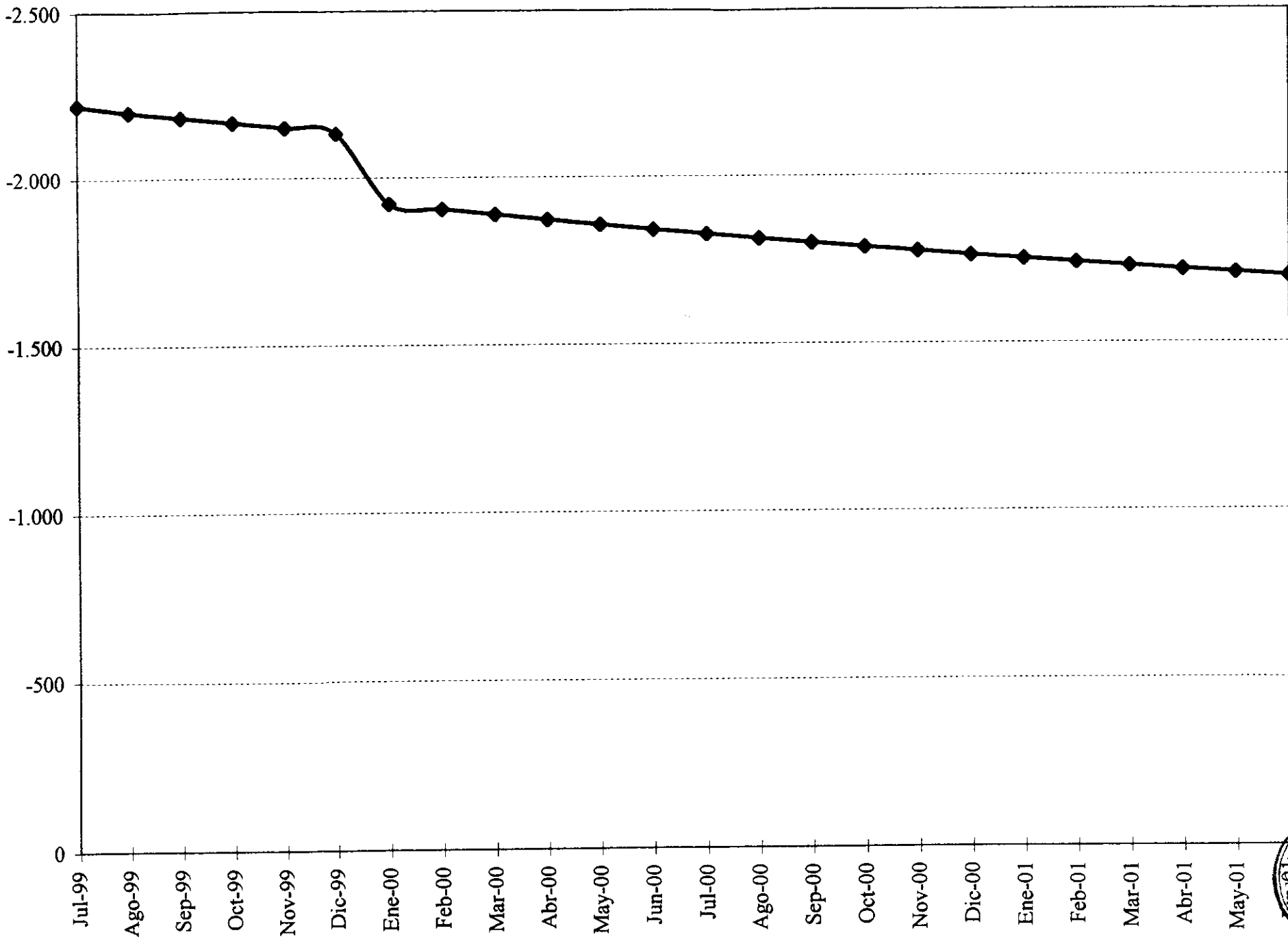


EVOLUCIÓN DE LOS INGRESOS POR SERVICIOS NETOS

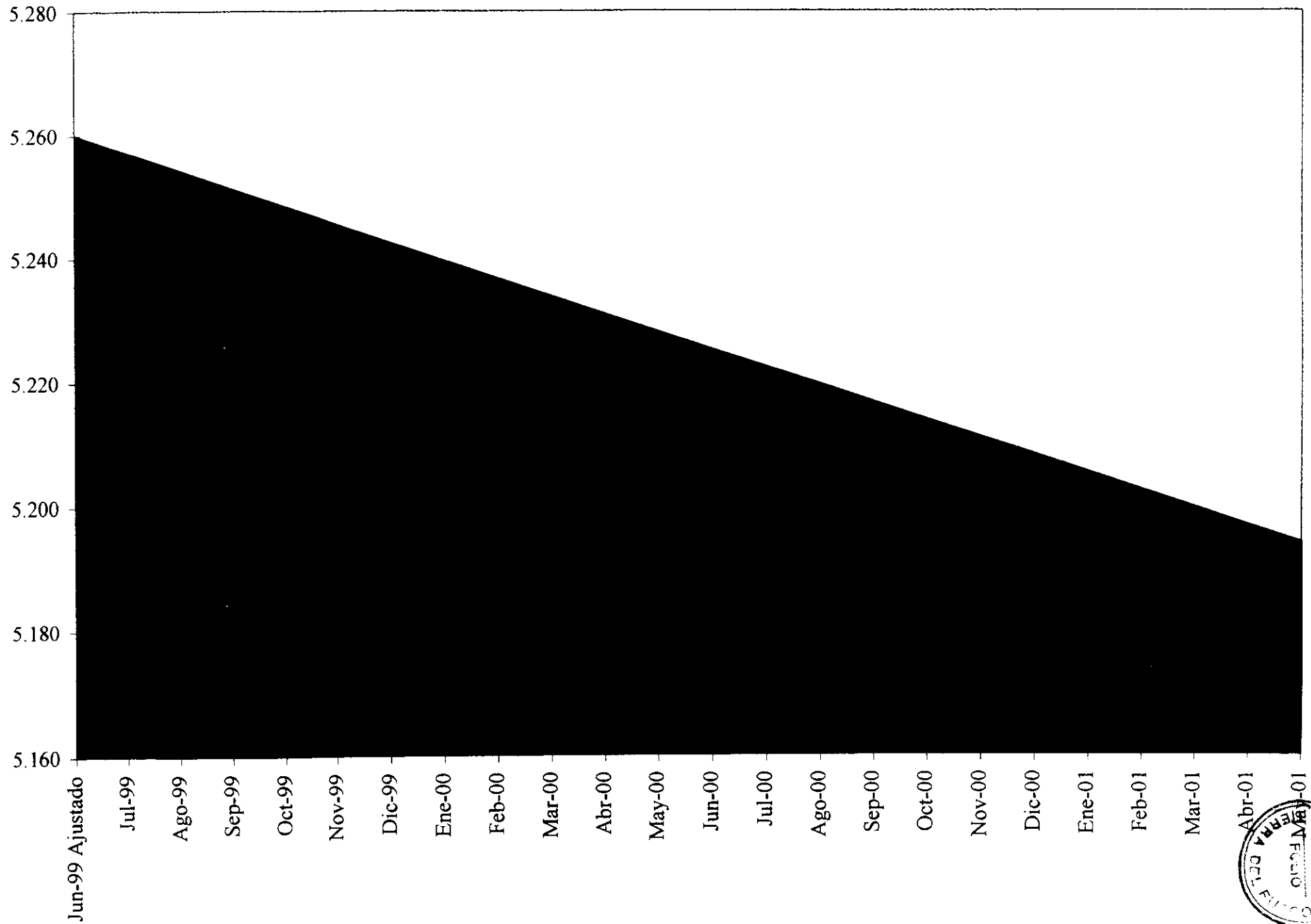


62

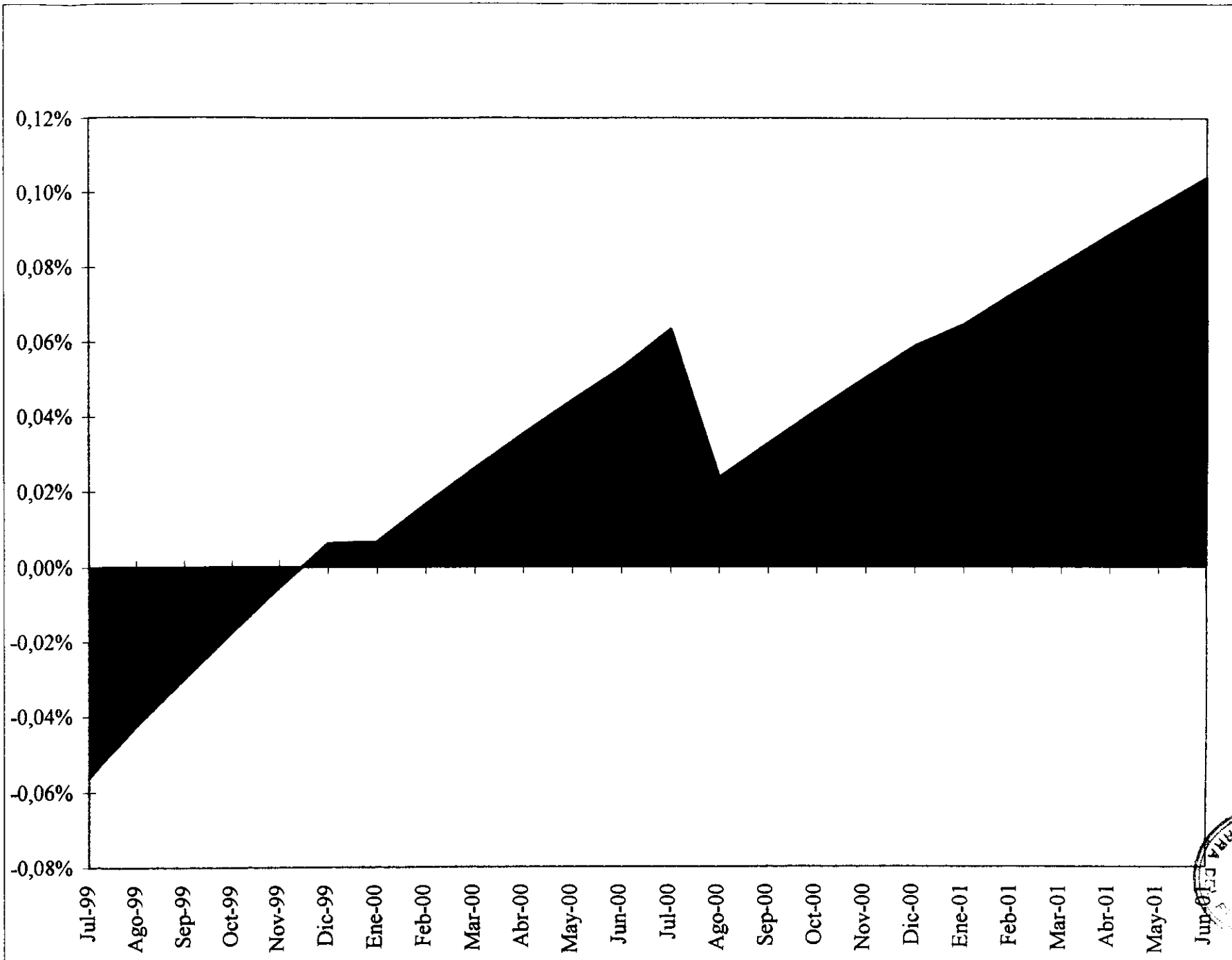
EVOLUCIÓN DE LOS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN



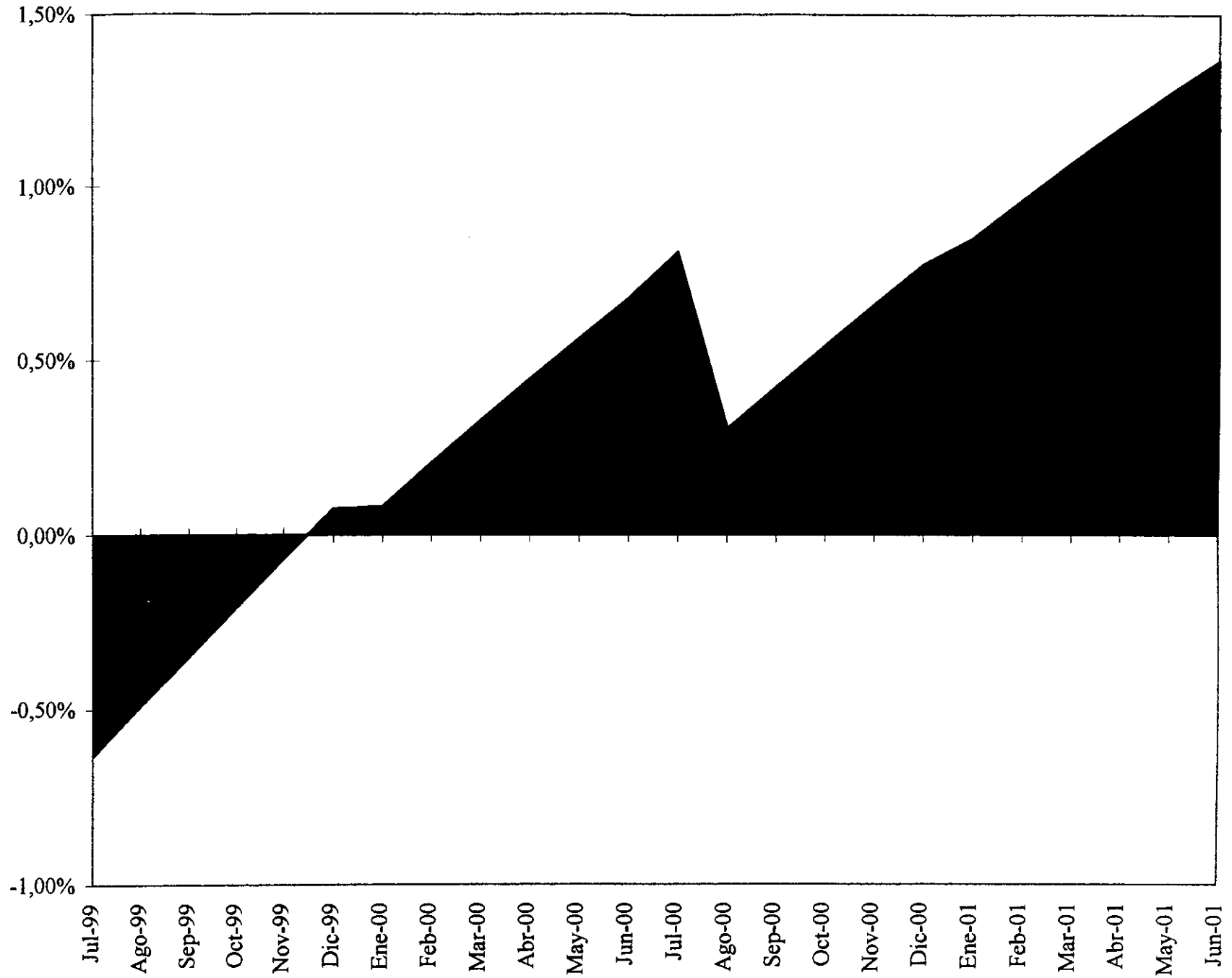
EVOLUCIÓN DE BIENES DIVERSOS



EVOLUCIÓN INDICADOR ROA

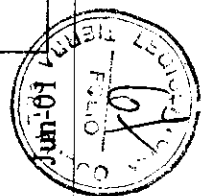
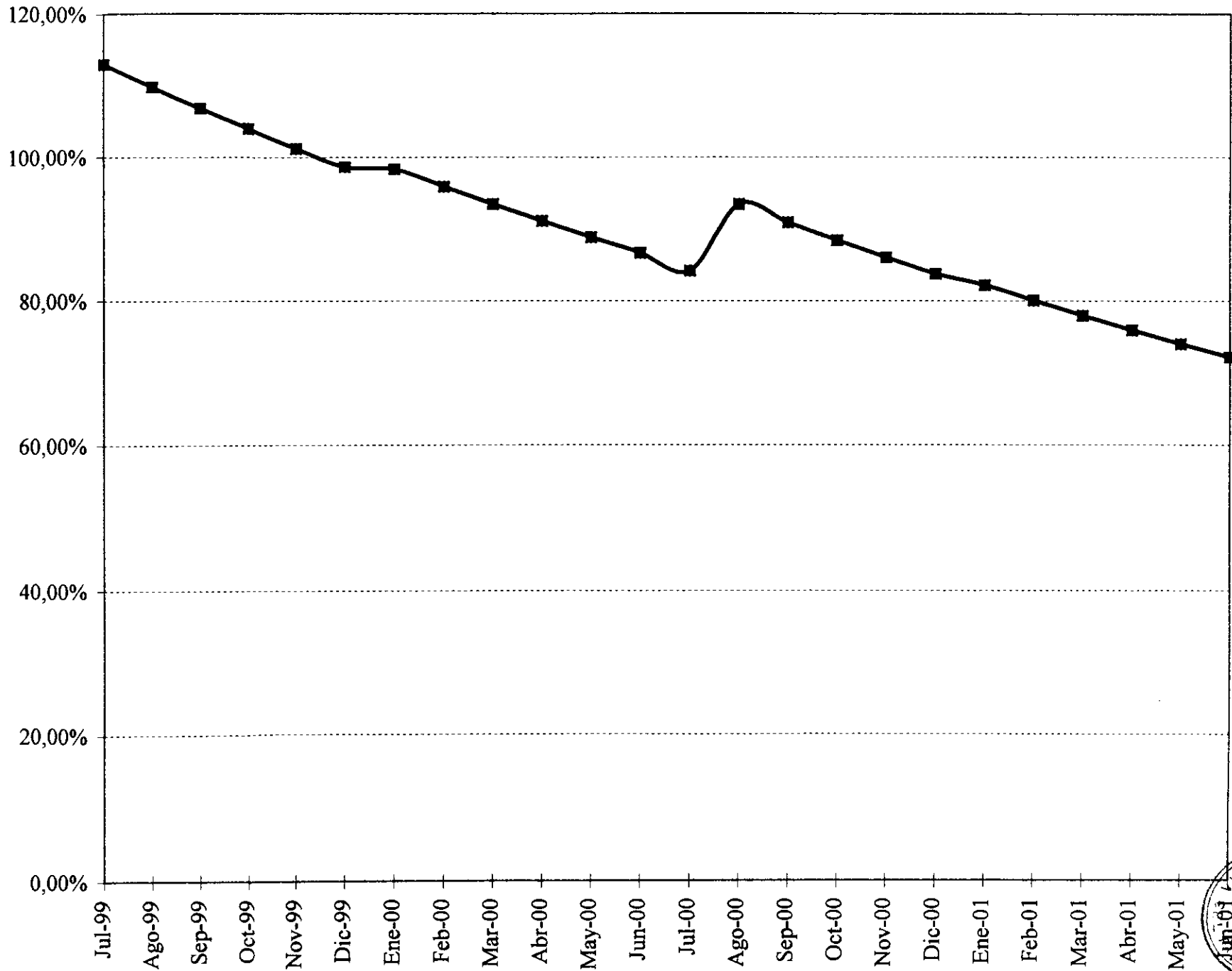


EVOLUCIÓN DEL INDICADOR ROE

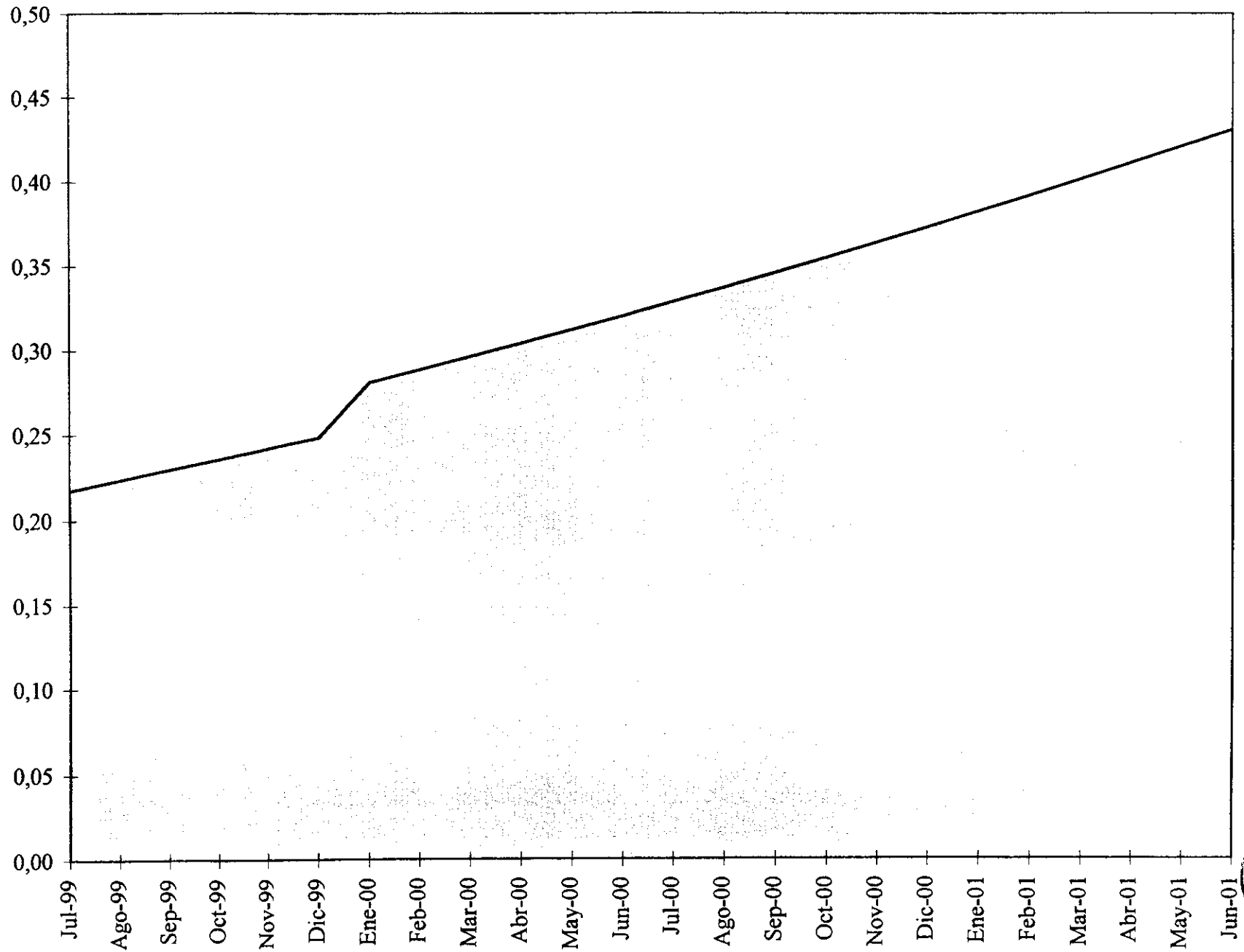


66

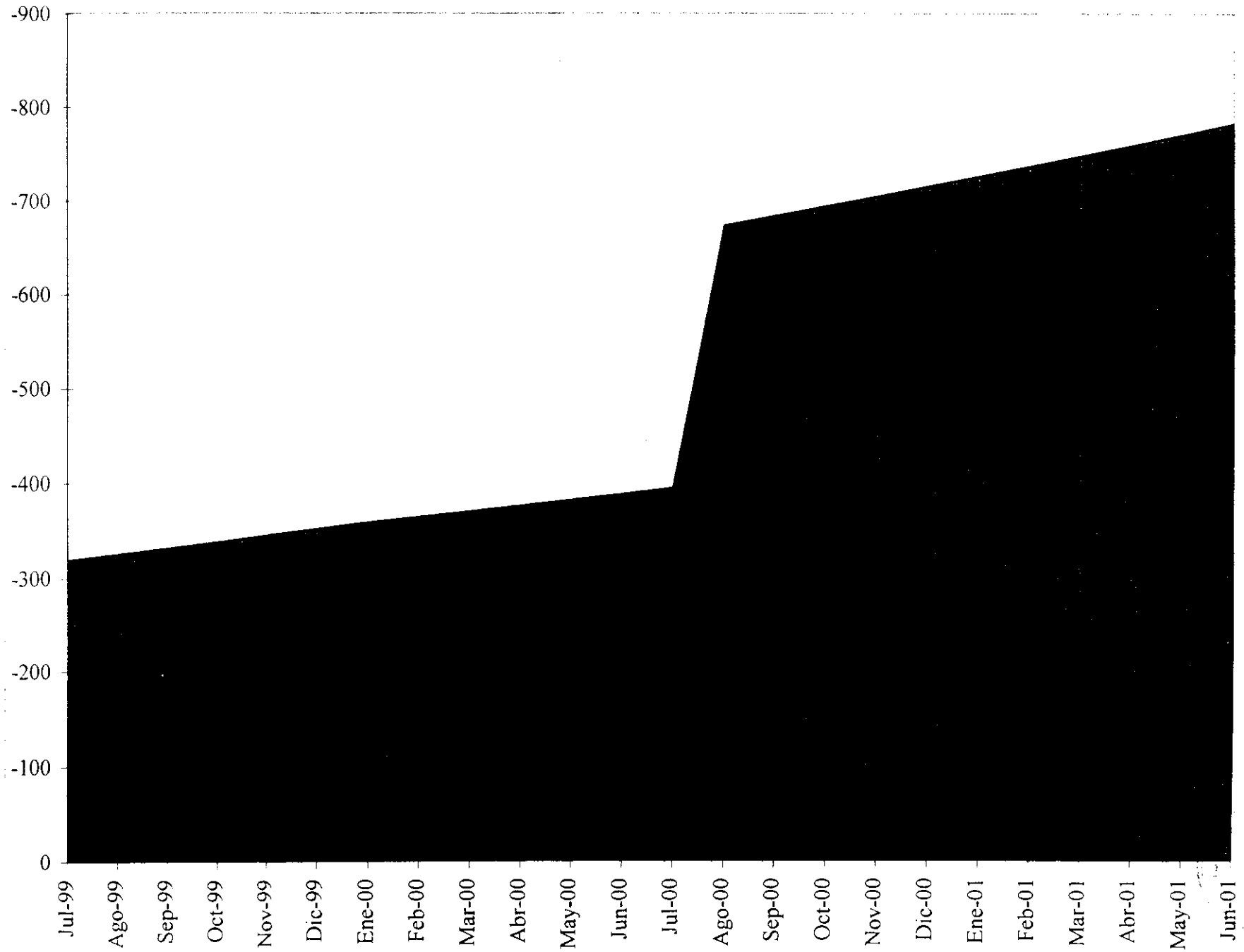
EVOLUCIÓN INDICADOR DE ABSORCIÓN DE ESTRUCTURA CON RENTABILIDAD



EVOLUCIÓN DEL INDICADOR INGRESOS POR SERVICIOS / GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

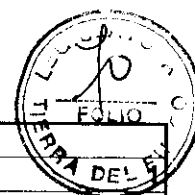


EVOLUCIÓN DE CARGO POR INCOBRABILIDAD MENSUAL



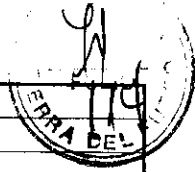
69

Tasas

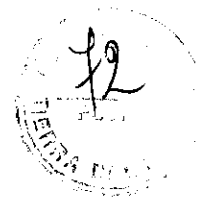


TASAS DE REFERENCIA		
Crecimiento de Préstamos	1,020117763495	
Crecimiento de Obligaciones Diversas	1,006300000000	1,27
Crecimiento Fondo Fiduciario	1,006044919000	
Crecimiento de Otros Ingresos Financieros	1,022017192000	
Crecimiento de Depósitos Desde Julio 2000	1,015309470500	
Crecimiento de Depósitos	1,018769265100	
Crecimiento de Depósitos de 1999	1,022104450590	
Títulos públicos	1,005434000000	
Deudores Varios	0,986301370000	
Crecimiento Títulos Públicos 1999	1,017854650000	
Pases activos BCRA	1,018769265000	
Crecimiento OCIF	1,008764219000	
Crecimiento de Préstamos desde Enero 2000	1,016708963870	
Amortización de Inmuebles	0,001651581302	
Crecimiento de Amortización de Muebles y útiles	1,035000000000	
Crecimiento de Maquinarias	1,015309470500	
Amortización de Maquinarias	1,017000000000	
Amortización Vehículos	1,016500000000	
Amortización Bienes Tomados en Defensa de Créditos y Otros Bs. Div.	0,001051581302	
Amortización Otros Bienes Diversos	1,034500000000	
Amortización Llave de Negocio	1,021000000000	
Amortizaciones Gs. Organización y Desarrollo Deduc.	1,015309470000	
Amortizaciones Gs. Organización y Desarrollo No Deduc.	1,037000000000	
Obligaciones Negociables Subordinadas-Devengamiento-	0,006821493366	
Bienes en locación financiera	1,007500000000	
Crecimiento Participacion en sociedades no controladas	1,005437692000	
Crecimiento Obras en Curso	1,002798463000	
Evolucion Activos Inmovilizados	0,985129880000	
Evolucion Partidas Pendientes	0,990279630000	
BCRA Otras lineas de credito	1,008546217000	
Amortización inmuebles	0,001651000000	
Amortización de instalaciones	0,007974000000	
Amortizaciones rodados y otros	0,015310000000	
Intereses por préstamos en Moneda Nacional	0,013529721718	1,175
Intereses por préstamos en Moneda Extranjera	0,012274932000	1,15766202
Intereses por préstamos en ME desde Enero 2000	0,010169611100	1,129097885
Intereses por préstamos 1998	0,012445137920	
Tasa de crecimiento de los Requisitos Mínimos de Liquidez (Integración)	1,020987892650	
Intereses por préstamos 1999	0,011714916920	
Rendimiento Integración RML	0,003674809400	
Resultado títulos públicos	0,041300000000	
Intereses por OCIF	0,009979000000	
Intereses por depósitos a plazo fijo Moneda Nacional	0,006434030110	1,08
Intereses por depósitos en CAC Moneda Nacional	0,002870898720	1,035
Intereses por depósitos a plazo fijo Moneda Extranjera	0,005261694277	1,065
Intereses por depósitos en CAC Moneda Extranjera	0,002870898720	1,035
Intereses por Otros Depositos en Moneda Nacional	0,004557000000	1,056075606
Intereses por Otros Depositos en Moneda Extranjera	0,006434030110	1,08
Aporte fondo de garantía de los depósitos	0,000524790486	1,006315694
Otras obligaciones por int. fciera.	0,004182480000	
Tasa crecimiento sit. 1	1,021604500000	

Tasas



Tasa crecimiento sit. 2 y 3	1,009030950000	
Tasa crecimiento sit. 4	1,008000000000	
Tasa de crecimiento de gtias preferidas	1,021000000000	
Tasa crecim. gtias pref.	1,020000000000	
<i>Evolución de Gastos en Personal</i>	<i>0,972100000000</i>	
Tasa crecimiento sit. 1 desde 6/96 a 12/96	1,034182000000	
Tasa crecimiento fin. con G.P sit. 2 y 3 06/96 a 12/96	1,109254000000	
Tasa crecimiento sit. I mayo 97 - diciembre 98	1,021000000000	
Proporción Efectivo en Caja	0,722945892	
Proporción Efectivo en Empresas Transportadoras de Caudales	0,010521042	
Proporción Otras	0,266533066	



BANCO PROVINCIA DE
TIERRA DEL FUEGO

PLAN DE SANEAMIENTO

PROYECCIONES

Setiembre de 1999

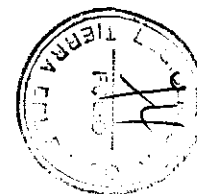
PROYECCIÓN DE ESTADOS CONTABLES

CONCEPTO	Jun-99	Ajustes	Jun-99 Ajustado	Jul-99	Ago-99	Sep-99	Oct-99	Nov-99	Dic-99
ACTIVO	440.746	8.185	448.931	455.555	462.445	469.510	476.783	484.267	491.966
DISPONIBILIDADES	7.984	0	7.984	7.680	7.447	7.126	6.837	6.621	6.478
EFFECTIVO EN CAJA	5.772		5.772	5.522	5.384	5.152	4.943	4.787	4.684
EFFECTIVO EN EMPRESAS TR DICAUD	84		84	81	78	75	72	70	68
OTRAS	2.128		2.128	2.047	1.985	1.899	1.822	1.765	1.727
TÍTULOS PÚBLICOS	48.470	0	48.470	48.318	47.181	46.061	44.968	43.871	42.801
OTROS	423		423	425	428	430	432	435	437
CON COTIZ.POR OP.PASE CON BCRA	45.047		45.047	45.892	46.754	47.631	48.525	49.438	50.364
PRÉSTAMOS	288.637	-46.771	241.866	216.923	221.188	226.489	229.802	234.404	238.997
PRÉSTAMOS BRUTOS DE PREVISIÓN	308.908	-84.428	224.479	228.966	231.821	236.178	240.830	245.777	250.721
EN MONEDA NACIONAL	176.124	-48.884	127.240	128.973	131.888	134.218	136.916	139.689	142.479
ADEL.CTA.CTE Y OTROS ADELANTOS	43.082	-9.800	33.282	33.952	34.635	35.331	36.042	36.767	37.507
DOCUMENTOS	28.536	-6.491	22.045	22.489	22.941	23.403	23.874	24.354	24.844
HIPOTECARIOS Y PRENDARIOS	14.185	-3.899	10.286	10.493	10.704	10.920	11.139	11.363	11.592
PERSONALES Y TARJETAS DE CRÉDITO	43.785	-18.143	25.622	26.138	26.664	27.200	27.747	28.305	28.875
DE TÍTULOS PÚBLICOS	0		0	0	0	0	0	0	0
OTROS PRÉSTAMOS	10.283	-2.339	7.944	8.104	8.267	8.433	8.603	8.778	8.952
<INTERESES DOCUMENTADOS>	-1.058	241	-817	-834	-851	-868	-885	-903	-921
INTERESES Y DIF.COTIZ.DEVENGADOS	36.331	-8.264	28.067	28.632	29.208	29.795	30.395	31.006	31.630
EN MONEDA EXTRANJERA	131.784	-36.736	95.048	97.982	99.953	101.964	104.016	106.108	108.242
ADEL.CTA.CTE Y OTROS ADELANTOS	14.608	-3.322	11.284	11.511	11.742	11.979	12.220	12.465	12.716
DOCUMENTOS	10.088	-2.295	7.793	7.950	8.110	8.273	8.440	8.610	8.783
HIPOTECARIOS Y PRENDARIOS	54.370	-14.588	39.782	40.582	41.399	42.231	43.081	43.948	44.832
PERSONALES Y TARJETAS DE CRÉDITO	18.914	-7.840	11.074	11.297	11.524	11.756	11.992	12.234	12.480
DE TÍTULOS PÚBLICOS	1.919	-436	1.483	1.512	1.543	1.574	1.605	1.638	1.671
OTROS PRÉSTAMOS	27.484	-6.251	21.233	21.860	22.095	22.540	22.993	23.456	23.928
<INTERESES DOCUMENTADOS>	-73	17	-56	-58	-59	-60	-61	-62	-64
INTERESES Y DIF.COTIZ.DEVENGADOS	4.478	-1.018	3.458	3.527	3.598	3.671	3.745	3.820	3.897
PREVISIONES	-48.371	38.868	-9.503	-10.032	-10.388	-10.689	-11.028	-11.372	-11.724
OTROS CRÉDITOS POR INTERM. FCIERA.	87.386	73.786	161.170	163.256	165.376	167.518	169.718	171.942	174.201
DEUD.FIN.PASES AC.TP.BCRA	45.047		45.047	45.892	46.754	47.631	48.525	49.438	50.364
OTROS	42.338		42.338	43.133	43.942	44.767	45.607	46.463	47.335
<PREV.PRIESGO DE INCOBRABILIDAD>	0		0	0	0	0	0	0	0
FONDO FIDUCIARIO BIENES DIVERSOS	0	13.785	13.785	13.868	13.952	14.037	14.121	14.207	14.293
FONDO FIDUCIARIO CARTERA DE CRÉDITO	0	60.000	60.000	60.363	60.728	61.095	61.464	61.836	62.209
BIENES EN LOCACIÓN FINANCIERA	6.044	-6.044	0	0	0	0	0	0	0
BIENES EN LOC.FINANC.(Valor Ordgen)	6.240	-6.240	0	0	0	0	0	0	0
BIENES EN LOC.FINANC.(Amort.AcumU)	-196	196	0	0	0	0	0	0	0
PARTICIPACIÓN EN OTRAS SOCIEDADES	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EN ENTIDADES FINANC.CONTROLADAS	0		0	0	0	0	0	0	0
EN ENT.FIN.NO CONTR-PERMANENTES-	0		0	0	0	0	0	0	0
OTRAS	0		0	0	0	0	0	0	0
CRÉDITOS DIVERSOS	3.918	0	3.918	3.984	3.813	3.783	3.713	3.664	3.616
ACCIONISTAS	0		0	0	0	0	0	0	0
DS.VTA.BS-NO.COM.REL.ACT.INMOVIL	0		0	0	0	0	0	0	0
DEPOSITOS EN GARANTIA	1.074		1.074	1.074	1.074	1.074	1.074	1.074	1.074
DEUDORES VARIOS	3.783		3.783	3.731	3.680	3.630	3.580	3.531	3.483
OTROS	-941		-941	-941	-941	-941	-941	-941	-941
BIENES DE USO	9.621	0	9.621	9.696	9.651	9.616	9.481	9.446	9.410
INMUEBLES -VOA-	9.116		9.116	9.116	9.116	9.116	9.116	9.116	9.116
INMUEBLES -<DEPREC.ACUMULADA>	-1.541		-1.541	-1.556	-1.571	-1.587	-1.602	-1.617	-1.632
MOB.E INS -VOA-	858		858	858	858	858	858	858	858
MOB.E INS -<DEPREC.ACUMULADA>	-475		-475	-482	-489	-496	-504	-511	-518
MAQ.Y EQUIP -VOA-	4.523		4.523	4.592	4.663	4.734	4.806	4.880	4.955
MAQ.Y EQU -<DEPREC.ACUMULADA>	-3.055		-3.055	-3.132	-3.209	-3.288	-3.368	-3.450	-3.532
VEHICULOS Y DIVERSOS -VOA-	318		318	318	318	318	318	318	318
VEHICULOS Y DIVERSOS -<DEPREC.ACUMU	-123		-123	-128	-134	-139	-144	-150	-155
BIENES DIVERSOS	18.045	-13.786	4.259	5.257	6.254	6.251	6.248	6.245	6.242
OBRAS EN CURSO	740		740	742	744	746	748	750	753
BIENES ALQUIL -VOA-	96		96	96	96	96	96	96	96
BIENES ALQUIL -<DEPREC.ACUM.>	-96		-96	-96	-96	-96	-96	-96	-96
BIEN.TOM.DEF.CRED -VOA-	2.589	-1.800	789	789	789	789	789	789	789
BIEN.TOM.DEF.CRED -<DEPREC.ACUM.>	-7	5	-2	-3	-4	-4	-5	-6	-7
OTROS BIEN DIV -VOA-	17.189	-13.200	3.989	3.989	3.989	3.989	3.989	3.989	3.989
OTROS BIEN DIV -<DEPREC.ACUMULADA>	-1.576	1.210	-366	-370	-374	-379	-383	-387	-391
OTROS	130		130	130	130	130	130	130	130
BIENES INTANGIBLES	1.382	0	1.382	1.363	1.323	1.482	1.616	1.778	1.936
LLAVE DE NEGOCIO -VOA-	0		0	0	0	0	0	0	0
LLAVE DE NEGOCIO -<AMORT.ACUM.>	0		0	0	0	0	0	0	0
GTOS.ORGAN.Y DESAR -VOA-	1.756		1.756	1.756	1.756	1.916	2.116	2.316	2.516
GTOS.ORG.Y DES.NDED.RPC -VOA-	0		0	0	0	0	0	0	0
GTOS.ORGAN.Y DESAR -<DEP.ACUM.>	-374		-374	-403	-433	-464	-500	-538	-580
GS.ORG.Y DES.NDED.RPC -<DEP.ACUM.>	0		0	0	0	0	0	0	0
PARTIDAS PENDIENTES	1.362		1.362	1.349	1.336	1.323	1.310	1.297	1.284

Handwritten signature and date: 11/14

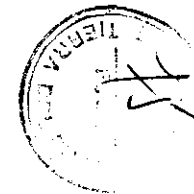
PROYECCIÓN DE ESTADOS CONTABLES

CONCEPTO	Ene-01	Feb-01	Mar-01	Abr-01	May-01	Jun-01	Jul-01	Ago-01	Sep-01	Oct-01	Nov-01	Dic-01
ACTIVO	688.638	696.671	684.783	613.178	621.767	630.622	639.482	648.628	667.971	667.511	677.262	687.197
DISPONIBILIDADES	9.004	8.687	8.404	8.154	7.938	7.758	8.343	8.216	8.119	8.067	8.028	8.033
EFFECTIVO EN CAJA	6.510	6.281	6.076	5.895	5.739	5.607	6.032	5.939	5.870	5.825	5.804	5.807
EFFECTIVO EN EMPRESAS TR.DCAUD.	95	91	88	86	84	82	86	86	85	85	84	85
OTRAS	2.400	2.315	2.240	2.173	2.118	2.067	2.224	2.189	2.164	2.147	2.140	2.141
TITULOS PÚBLICOS	64.806	65.812	67.041	68.293	69.688	70.989	72.191	73.540	74.914	76.313	77.738	79.192
OTROS	469	471	474	477	479	482	484	487	490	492	495	498
CON COTIZ. POR OP.PASE CON BCRA	64.137	65.341	66.567	67.816	69.089	70.386	71.707	73.053	74.424	75.821	77.244	78.694
PRÉSTAMOS	284.848	288.146	303.718	306.368	313.087	317.906	324.787	328.798	334.886	340.067	346.317	350.888
PRÉSTAMOS BRUTOS DE PREVISIÓN	313.200	318.433	323.764	328.163	334.683	340.256	347.941	353.764	359.686	365.675	371.786	377.997
EN MONEDA NACIONAL	176.729	179.682	182.684	186.737	188.840	191.986	195.203	198.465	201.781	205.163	208.681	212.068
ADEL.CTA.CTE Y OTROS ADELANTOS	46.523	47.300	48.091	48.894	49.711	50.542	51.386	52.245	53.118	54.005	54.908	55.825
DOCUMENTOS	30.816	31.331	31.854	32.386	32.928	33.478	34.037	34.606	35.184	35.772	36.370	36.977
HIPOTECARIOS Y PRENDARIOS	14.379	14.619	14.863	15.111	15.364	15.621	15.882	16.147	16.417	16.691	16.970	17.254
PERSONALES Y TARJETAS DE CRÉDITO	35.816	36.414	37.023	37.641	38.270	38.910	39.560	40.221	40.893	41.576	42.271	42.977
DE TITULOS PÚBLICOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS PRÉSTAMOS	11.105	11.290	11.479	11.671	11.866	12.064	12.265	12.470	12.679	12.891	13.106	13.325
<INTERESES DOCUMENTADOS>	-1.143	-1.162	-1.181	-1.201	-1.221	-1.241	-1.262	-1.283	-1.304	-1.326	-1.348	-1.371
INTERESES Y DIF.COTIZ.DEVENGADOS	39.234	39.889	40.566	41.233	41.922	42.623	43.335	44.059	44.795	45.544	46.305	47.078
EN MONEDA EXTRANJERA	136.471	138.781	141.070	143.427	145.823	148.280	152.737	155.289	157.884	160.522	163.204	165.931
ADEL.CTA.CTE Y OTROS ADELANTOS	15.773	16.036	16.304	16.577	16.854	17.135	17.422	17.713	18.009	18.310	18.616	18.927
DOCUMENTOS	13.103	13.322	13.545	13.771	14.001	14.235	14.473	14.714	14.958	15.206	15.457	15.711
HIPOTECARIOS Y PRENDARIOS	55.609	56.538	57.483	58.443	59.420	60.412	61.422	62.448	63.492	64.552	65.631	66.728
PERSONALES Y TARJETAS DE CRÉDITO	15.480	15.738	16.001	16.269	16.541	16.817	17.098	17.384	17.674	17.969	18.270	18.575
DE TITULOS PÚBLICOS	2.072	2.107	2.142	2.178	2.214	2.251	2.289	2.327	2.366	2.406	2.446	2.487
OTROS PRÉSTAMOS	29.680	30.176	30.680	31.192	31.714	32.244	32.782	33.330	33.887	34.453	35.029	35.614
<INTERESES DOCUMENTADOS>	-79	-80	-81	-83	-84	-86	-87	-89	-90	-92	-93	-95
INTERESES Y DIF.COTIZ.DEVENGADOS	4.834	4.914	4.996	5.080	5.165	5.251	5.339	5.428	5.519	5.611	5.705	5.800
PREVISIONES	-18.561	-19.288	-20.036	-20.796	-21.568	-22.349	-23.144	-23.964	-24.799	-25.647	-26.498	-27.331
OTROS CRÉDITOS POR INTERM. FCiera.	198.847	201.431	204.282	207.140	210.088	213.041	216.003	219.002	219.804	222.888	225.986	229.187
DEUD.FIN.PASES AC.TP.BCRA	64.137	65.341	66.567	67.816	69.089	70.386	71.707	73.053	74.424	75.821	77.244	78.694
OTROS	80.280	81.411	82.564	83.738	84.934	86.153	87.395	88.660	89.948	91.261	92.599	93.961
<PREV.FRIESGO DE INCOBRABILIDAD>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FONDO FIDUCIARIO BIENES DIVERSOS	13.868	13.962	14.037	14.121	14.207	14.293	13.868	13.962	14.037	14.121	14.207	14.293
FONDO FIDUCIARIO CARTERA DE CRÉDITO	60.363	60.728	61.095	61.464	61.836	62.209	60.363	60.728	61.095	61.464	61.836	62.209
BIENES EN LOCACIÓN FINANCIERA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BIENES EN LOC.FINANC.(Valor Origen)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BIENES EN LOC.FINANC.(Amort.Acum.)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PARTICIPACIÓN EN OTRAS SOCIEDADES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EN ENTIDADES FINANC.CONTROLADAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EN ENT.FIN.NO CONTR.PERMANENTES.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTRAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CRÉDITOS DIVERSOS	3.044	3.004	2.966	2.928	2.888	2.860	2.813	2.776	2.740	2.704	2.668	2.634
ACCIONISTAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DS.VTA.BS-NO COM.REL.ACT.INMOVIL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DEPOSITOS EN GARANTIA	1.074	1.074	1.074	1.074	1.074	1.074	1.074	1.074	1.074	1.074	1.074	1.074
DEUDORES VARIOS	2.911	2.871	2.832	2.793	2.755	2.717	2.680	2.643	2.607	2.571	2.536	2.501
OTROS	-941	-941	-941	-941	-941	-941	-941	-941	-941	-941	-941	-941
BIENES DE USO	10.861	10.820	10.778	10.737	10.696	10.656	10.610	10.568	10.526	10.482	10.439	10.396
INMUEBLES -VOA-	9.116	9.116	9.116	9.116	9.116	9.116	9.116	9.116	9.116	9.116	9.116	9.116
INMUEBLES -<DEPREC.ACUMULADA>	-1.830	-1.845	-1.860	-1.875	-1.890	-1.906	-1.921	-1.936	-1.951	-1.966	-1.982	-1.997
MOB.E INS -VOA-	858	858	858	858	858	858	858	858	858	858	858	858
MOB.E INS -<DEPREC.ACUMULADA>	-611	-618	-625	-632	-639	-647	-654	-661	-668	-675	-682	-689
MAQ.Y EQUIP.-VOA-	8.437	8.566	8.697	8.830	8.965	9.103	9.242	9.383	9.527	9.673	9.821	9.971
MAQ.Y EQU -<DEPREC.ACUMULADA>	-5.204	-5.346	-5.491	-5.638	-5.788	-5.940	-6.094	-6.250	-6.409	-6.570	-6.734	-6.900
VEHICULOS Y DIVERSOS -VOA-	318	318	318	318	318	318	318	318	318	318	318	318
VEHICULOS Y DIVERSOS -<DEPREC.ACUMULADA>	-224	-229	-234	-240	-245	-250	-256	-261	-266	-271	-277	-282
BIENES DIVERSOS	6.205	6.202	6.200	6.197	6.194	6.191	6.188	6.186	6.183	6.180	6.177	6.175
OBRAS EN CURSO	780	783	785	787	789	791	794	796	798	800	802	805
BIENES ALQUIL.-VOA-	96	96	96	96	96	96	96	96	96	96	96	96
BIENES ALQUIL.-<DEPREC.ACUM.>	-96	-96	-96	-96	-96	-96	-96	-96	-96	-96	-96	-96
BIEN.TOM.DEF.CRED.-VOA-	769	769	769	769	769	769	769	769	769	769	769	769
BIEN.TOM.DEF.CRED.-<DEPREC.ACUM.>	-17	-18	-19	-20	-21	-21	-22	-23	-24	-25	-25	-26
OTROS BIEN DIV.-VOA-	3.989	3.989	3.989	3.989	3.989	3.989	3.989	3.989	3.989	3.989	3.989	3.989
OTROS BIEN DIV.-<DEPREC.ACUMULADA>	-446	-450	-454	-458	-462	-467	-471	-475	-479	-483	-488	-492
OTROS	130	130	130	130	130	130	130	130	130	130	130	130
BIENES INTANGIBLES	1.391	1.349	1.307	1.265	1.223	1.181	1.139	1.097	1.056	1.013	971	929
LLAVE DE NEGOCIO -VOA-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
LLAVE DE NEGOCIO -<AMORT.ACUM.>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GTOS.ORGAN.Y DESAR.-VOA-	2.516	2.516	2.516	2.516	2.516	2.516	2.516	2.516	2.516	2.516	2.516	2.516
GTOS.ORG.Y DES.NDED.RPC.-VOA-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GTOS.ORGAN.Y DESAR.-<DEP.ACUM.>	-1.125	-1.167	-1.209	-1.251	-1.293	-1.335	-1.377	-1.419	-1.461	-1.503	-1.545	-1.587
GS.ORG.Y DES.NDED.RPC.-<DEP.ACUM.>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PARTIDAS PENDIENTES	1.131	1.120	1.109	1.099	1.088	1.077	1.067	1.057	1.046	1.036	1.026	1.016



PROYECCIÓN DE ESTADOS CONTABLES

CONCEPTO	Jun-99	Ajustes	Jun-99 Ajustado	Jul-99	Ago-99	Sep-99	Oct-99	Nov-99	Dic-99
PASIVO	-408.525	0	-408.525	-415.331	-422.282	-429.382	-436.634	-444.040	-451.606
DEPOSITOS	-227.137	0	-227.137	-232.158	-237.289	-242.535	-247.896	-253.375	-258.978
EN MONEDA NACIONAL	-74.673	0	-74.673	-78.324	-78.611	-79.735	-81.498	-83.299	-85.140
CTAS CTES CHEQUES COMUNES S/INT	-12.320		-12.320	-12.562	-12.871	-13.155	-13.448	-13.743	-14.047
CAJA DE AHORROS	-15.795		-15.795	-16.144	-16.501	-16.866	-17.239	-17.620	-18.006
PLAZO FIJO	-37.398		-37.398	-38.225	-39.070	-39.933	-40.816	-41.718	-42.640
OTROS DEPOSITOS	-9.055		-9.055	-9.255	-9.480	-9.699	-9.883	-10.101	-10.324
INTERESES DEVENGADOS A PAGAR	-105		-105	-107	-110	-112	-115	-117	-120
EN MONEDA EXTRANJERA	-152.464	0	-152.464	-155.834	-159.279	-162.800	-166.398	-170.078	-173.836
CTAS CTES CHEQUES COMUNES S/INT	-919		-919	-939	-960	-981	-1.003	-1.025	-1.048
CAJA DE AHORROS	-1.812		-1.812	-1.852	-1.893	-1.935	-1.978	-2.021	-2.066
PLAZO FIJO	-86.387		-86.387	-88.297	-90.248	-92.243	-94.282	-96.366	-98.496
INVERS. PLAZO CTE. Y OTROS DEPOSITOS	-62.270		-62.270	-63.648	-65.053	-66.491	-67.961	-69.463	-70.999
INTERESES DEVENGADOS A PAGAR	-1.078		-1.078	-1.100	-1.124	-1.149	-1.174	-1.200	-1.227
OTRAS OBLIG. POR INTERM. FICHERA.	-114.208	0	-114.208	-116.003	-117.832	-119.696	-121.596	-123.532	-125.505
OTRAS FINAN. DE ENTID. FIN.	-8.855		-8.855	-9.021	-9.191	-9.363	-9.539	-9.718	-9.900
AC.FIN.P.PAS.TP CIVTA.O INT	-20.133		-20.133	-20.511	-20.896	-21.288	-21.688	-22.095	-22.509
COBRANZ. Y OTRAS OPER. P/CTA. TERC.	-313		-313	-319	-325	-331	-337	-343	-350
COBROS NO APLICADOS	-623		-623	-636	-648	-661	-675	-688	-702
OBLIGACIONES NEGOCIABLES S/OF. PUB.	-20.000		-20.000	-20.000	-20.000	-20.000	-20.000	-20.000	-20.000
DIVERSAS	-19.120		-19.120	-19.505	-19.897	-20.297	-20.706	-21.122	-21.547
INTERESES DEVENGADOS	-117		-117	-119	-122	-124	-127	-129	-132
VTAS. TERM. DE TIT. PUB. PASES ACT. BCRA	-45.047		-45.047	-45.892	-46.754	-47.631	-48.525	-49.436	-50.364
OBLIGACIONES DIVERSAS	-1.905	0	-1.905	-1.917	-1.928	-1.941	-1.953	-1.966	-1.978
REMUNERAC. CARGAS Y RET. A PAGAR	-727		-727	-732	-736	-741	-745	-750	-755
IMPUESTOS A PAGAR	-207		-207	-208	-210	-211	-212	-214	-215
ANTICIPOS POR VTA. DE BIENES	0		0	0	0	0	0	0	0
OTRAS	-971		-971	-977	-983	-989	-996	-1.002	-1.008
PREVISIONES	-2.856		-2.856	-2.856	-2.856	-2.856	-2.856	-2.856	-2.856
PARTIDAS PENDIENTES	-2.257		-2.257	-2.235	-2.213	-2.192	-2.171	-2.149	-2.129
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-60.182		-60.182	-60.182	-60.182	-60.182	-60.182	-60.182	-60.182
PATRIMONIO NETO	-32.221	-8.185	-40.406	-40.265	-40.163	-40.128	-40.149	-40.227	-40.361
CAPITAL-AJUSTES DE CAPITAL	-18.128		-18.128	-18.128	-18.128	-18.128	-18.128	-18.128	-18.128
APORTES IRREV. P/UT. ALIMEN. CAPIT	0		0	0	0	0	0	0	0
APORTES NO CAPITALIZADOS	-53.005		-53.005	-53.005	-53.005	-53.005	-53.005	-53.005	-53.005
RESERVAS	-7.818		-7.818	-7.818	-7.818	-7.818	-7.818	-7.818	-7.818
RESULTADOS ACUM. EJERC. ANTERIORES	46.043	-8.185	37.858	37.858	37.858	37.858	37.858	37.858	37.858
RESULTADO DEL EJERCICIO	685		685	836	928	963	942	864	730
RESULTADOS	685	0	685	836	928	963	942	864	730
INGRESOS FINANCIEROS	-20.252	0	-20.252	-24.295	-28.403	-32.578	-36.820	-41.132	-45.514
INTERESES X PRESTAMOS	-18.817		-18.817	-21.765	-24.772	-27.839	-30.968	-34.161	-37.417
RESULTADO POR TITULOS PUBLICOS	-2		-2	-20	-37	-55	-73	-91	-109
PRIMAS PASES ACTIVOS SEC. FINAN.	-980		-980	-1.149	-1.320	-1.495	-1.674	-1.855	-2.041
INTERESES FONDOS FIDUCIARIOS	0		0	-446	-695	-1.346	-1.800	-2.257	-2.717
OTROS	-453		-453	-916	-1.379	-1.842	-2.305	-2.768	-3.231
EGRESOS FINANCIEROS	12.494	0	12.494	14.733	17.002	19.301	21.631	23.992	26.385
INTERESES POR DEPOSITOS	6.342		6.342	7.556	8.797	10.065	11.361	12.686	14.044
INTERESES POR COIF	310		310	362	413	465	517	568	620
APORTE AL FONDO GTIA DEPOSITOS	587		587	709	833	961	1.091	1.224	1.360
APORTE AL ISSB	0		0	0	0	0	0	0	0
IMPUESTO A LOS INGRESOS BRUTOS	62		62	72	83	93	104	114	124
INTERESES POR ONS	2.623		2.623	3.033	3.444	3.854	4.265	4.675	5.085
OTROS	2.570		2.570	3.001	3.432	3.863	4.294	4.725	5.156
CARGOS POR INCOBRABILIDAD	0		0	319	645	976	1.315	1.659	2.011
INGRESOS POR SERVICIOS	-2.928	0	-2.928	-3.433	-3.947	-4.470	-5.002	-5.544	-6.095
COMISIONES VINCULADAS CON OBLIG.	-2.587		-2.587	-3.011	-3.463	-3.924	-4.394	-4.872	-5.359
COMISIONES VINCULADAS CON CRED.	-48		-48	-58	-65	-73	-82	-91	-101
COMIS. POR OPER. DE EXT. Y CAMBIO	-188		-188	-220	-252	-284	-316	-349	-381
OTROS	-125		-125	-146	-167	-189	-210	-232	-254
EGRESOS POR SERVICIOS	127		127	148	170	192	214	236	258
COMISIONES	127		127	148	170	192	214	236	258
APORTE AL ISSB	0		0	0	0	0	0	0	0
IMPUESTO A LOS INGRESOS BRUTOS	0		0	0	0	0	0	0	0
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	13.188	0	13.188	15.411	17.613	19.796	21.963	24.114	26.250
GASTOS EN PERSONAL	7.479		7.479	8.726	9.972	11.219	12.465	13.712	14.958
SERV. ADMINISTRAT. Y SEGURIDAD	406		406	541	615	686	756	823	889
HONORARIOS	440		440	511	581	648	713	777	839
DEPRECIACION DE BIENES DE USO	346		346	450	556	662	770	879	989
AMORTIZ. DE GTOS. DE ORG. Y DESARR.	187		187	196	226	257	293	331	373
IMPUESTOS	180		180	210	241	272	303	334	365
OTROS	4.110		4.110	4.778	5.423	6.052	6.664	7.259	7.837
UTILIDADES DIVERSAS	-3.001	0	-3.001	-3.169	-3.336	-3.504	-3.672	-3.840	-4.007
RESULTADO POR PARTICIPACIONES	0		0	0	0	0	0	0	0
PREVISIONES DESAFECTADAS	0		0	0	0	0	0	0	0
OTRAS	-3.001		-3.001	-3.169	-3.336	-3.504	-3.672	-3.840	-4.007
PÉRDIDAS DIVERSAS	964	0	964	1.048	1.143	1.177	1.241	1.306	1.370
DEPRECIACION DE BIENES DIVERSOS	163		163	168	173	178	183	188	193
CARGO X INCOBR. Y/O DESV. ACTIV. DIV.	465		465	465	465	465	465	465	465
OTRAS	356		356	415	475	534	593	653	712
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	73	0	73	73	73	73	73	73	73



PROYECCIÓN DE ESTADOS CONTABLES

CONCEPTO	Ene-00	Feb-00	Mar-00	Abr-00	May-00	Jun-00	Jul-00	Ago-00	Sep-00	Oct-00	Nov-00	Dic-00
PASIVO	-468.468	-465.461	-472.866	-479.846	-487.244	-494.781	-501.459	-508.248	-515.150	-522.186	-529.300	-536.552
DEPÓSITOS	-263.837	-268.789	-273.834	-278.873	-284.210	-289.544	-293.977	-298.477	-303.047	-307.686	-312.387	-317.180
EN MONEDA NACIONAL	-96.738	-98.368	-100.025	-101.715	-103.436	-105.190	-106.947	-108.727	-110.529	-112.354	-114.203	-116.075
CTAS CTES CHEQUES COMUNES SAINT	-14.311	-14.579	-14.853	-15.132	-15.416	-15.705	-15.945	-16.190	-16.437	-16.689	-16.945	-17.204
CAJA DE AHORROS	-18.347	-18.691	-19.042	-19.400	-19.764	-20.135	-20.443	-20.756	-21.074	-21.396	-21.724	-22.057
PLAZO FIJO	-43.441	-44.256	-45.087	-45.933	-46.795	-47.673	-48.403	-49.144	-49.897	-50.660	-51.436	-52.223
OTROS DEPÓSITOS	-10.518	-10.715	-10.917	-11.122	-11.330	-11.543	-11.720	-11.899	-12.081	-12.266	-12.454	-12.645
INTERESES DEVENGADOS A PAGAR	-122	-124	-127	-129	-131	-134	-136	-138	-140	-142	-144	-147
EN MONEDA EXTRANJERA	-177.098	-188.422	-183.809	-187.258	-190.774	-194.354	-197.330	-200.351	-203.418	-206.532	-209.694	-212.904
CTAS CTES CHEQUES COMUNES SAINT	-1.067	-1.088	-1.108	-1.129	-1.150	-1.171	-1.189	-1.208	-1.226	-1.245	-1.264	-1.283
CAJA DE AHORROS	-2.105	-2.144	-2.185	-2.226	-2.267	-2.310	-2.345	-2.381	-2.418	-2.455	-2.492	-2.530
PLAZO FIJO	-100.345	-102.228	-104.147	-106.102	-108.093	-110.122	-111.808	-113.520	-115.258	-117.022	-118.814	-120.633
INVERS. PLAZO CTE. Y OTROS DEPÓSITOS	-72.331	-73.689	-75.072	-76.481	-77.917	-79.379	-80.864	-81.828	-83.081	-84.353	-85.644	-86.955
INTERESES DEVENGADOS A PAGAR	-1.250	-1.273	-1.297	-1.322	-1.346	-1.372	-1.393	-1.414	-1.436	-1.458	-1.480	-1.503
OTRAS OBLIG. POR INTERM. FCERA.	-127.515	-129.564	-131.632	-133.719	-135.848	-138.017	-140.408	-142.704	-145.042	-147.425	-149.854	-152.328
OTRAS FINAN. DE ENTID. FIN.	-10.086	-10.275	-10.468	-10.665	-10.865	-11.069	-11.277	-11.488	-11.704	-11.923	-12.147	-12.375
AC.FIN.P.PAS.TP.CAVALO INT	-22.932	-23.362	-23.801	-24.247	-24.703	-25.166	-25.639	-26.120	-26.610	-27.110	-27.618	-28.137
COBRANZ Y OTRAS OPER.PACTA.TERC.	-357	-363	-370	-377	-384	-391	-399	-406	-414	-421	-429	-437
COBROS NO APLICADOS	-718	-731	-745	-760	-776	-791	-807	-823	-840	-857	-874	-892
OBLIGACIONES NEGOCIABLES SOF.PUB.	-20.000	-20.000	-20.000	-20.000	-20.000	-20.000	-20.000	-20.000	-20.000	-20.000	-20.000	-20.000
DIVERSAS	-21.981	-22.423	-22.874	-23.334	-23.804	-24.282	-24.771	-25.269	-25.778	-26.296	-26.825	-27.365
INTERESES DEVENGADOS	-135	-137	-140	-143	-146	-149	-152	-155	-158	-161	-164	-167
VITAS TERM. DE TIT PUB PASES ACT BCRA	-51.309	-52.272	-53.254	-54.253	-55.271	-56.309	-57.366	-58.442	-59.539	-60.657	-61.795	-62.955
OBLIGACIONES DIVERSAS	-1.991	-2.003	-2.016	-2.028	-2.041	-2.067	-2.080	-2.093	-2.106	-2.120	-2.133	-2.147
REMUNERAC.CARGAS Y RET.A PAGAR	-760	-764	-769	-774	-779	-784	-789	-794	-799	-804	-809	-814
IMPUESTOS A PAGAR	-218	-218	-219	-220	-222	-223	-225	-226	-227	-228	-230	-232
ANTICIPOS POR VTA DE BIENES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTRAS	-1.015	-1.021	-1.027	-1.034	-1.040	-1.047	-1.054	-1.060	-1.067	-1.074	-1.080	-1.087
PREVISIONES	-2.856	-2.856	-2.856	-2.856	-2.856	-2.856	-2.856	-2.856	-2.856	-2.856	-2.856	-2.856
PARTIDAS PENDIENTES	-2.108	-2.067	-2.067	-2.047	-2.027	-2.007	-1.988	-1.969	-1.949	-1.930	-1.912	-1.893
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-60.162	-60.162	-60.162	-60.162	-60.162	-60.162	-60.162	-60.162	-60.162	-60.162	-60.162	-60.162
PATRIMONIO NETO	-40.487	-40.683	-40.820	-41.207	-41.544	-41.957	-42.404	-42.836	-43.221	-43.268	-43.651	-44.096
CAPITAL+AJUSTES DE CAPITAL	-18.128	-18.128	-18.128	-18.128	-18.128	-18.128	-18.128	-18.128	-18.128	-18.128	-18.128	-18.128
APORTES IRREV.PIFUT AJUMEN.CAPIT	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
APORTES NO CAPITALIZADOS	-53.005	-53.005	-53.005	-53.005	-53.005	-53.005	-53.005	-53.005	-53.005	-53.005	-53.005	-53.005
RESERVAS	-7.816	-7.816	-7.816	-7.816	-7.816	-7.816	-7.816	-7.816	-7.816	-7.816	-7.816	-7.816
RESULTADOS ACUM.EJERC. ANTERIORES	38.588	38.588	38.588	38.588	38.588	38.588	38.588	38.588	38.588	38.588	38.588	38.588
RESULTADO DEL EJERCICIO	-136	-323	-559	-846	-1.184	-1.598	-2.044	-2.276	-2.580	-2.899	-3.290	-3.736
RESULTADOS	-136	-323	-559	-846	-1.184	-1.598	-2.044	-2.276	-2.580	-2.899	-3.290	-3.736
INGRESOS FINANCIEROS	-4.195	-4.447	-12.759	-17.130	-21.561	-26.055	-30.614	-35.238	-39.927	-44.682	-49.504	-54.394
INTERESES X PRESTAMOS	-3.079	-6.210	-9.382	-12.628	-15.919	-19.254	-22.685	-26.163	-29.700	-33.296	-36.951	-40.668
RESULTADO POR TITULOS PUBLICOS	-18	-36	-55	-73	-92	-110	-129	-148	-167	-186	-205	-224
PRIMAS PASES ACTIVOS SEC.FINAN	-189	-381	-576	-776	-979	-1.186	-1.397	-1.611	-1.830	-2.053	-2.280	-2.511
INTERESES FONDOS FIDUCIARIOS	-446	-895	-1.346	-1.800	-2.257	-2.717	-3.183	-3.612	-4.063	-4.517	-4.974	-5.434
OTROS	-463	-926	-1.389	-1.852	-2.315	-2.778	-3.241	-3.704	-4.167	-4.630	-5.093	-5.556
EGRESOS FINANCIEROS	2.421	4.871	7.350	9.859	12.398	14.967	17.562	20.183	22.830	25.503	28.204	30.933
INTERESES POR DEPÓSITOS	1.380	2.785	4.217	5.675	7.161	8.675	10.212	11.773	13.358	14.966	16.600	18.258
INTERESES POR COIF	52	103	155	207	258	310	362	413	465	517	568	620
APORTE AL FONDO GTA DEPÓSITOS	138	280	423	570	719	871	1.025	1.182	1.341	1.502	1.666	1.833
APORTE AL ISSB	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IMPUESTO A LOS INGRESOS BRUTOS	10	21	31	42	52	62	73	83	94	104	114	125
INTERESES POR ONES	410	821	1.231	1.642	2.052	2.462	2.873	3.283	3.694	4.104	4.514	4.925
OTROS	431	862	1.293	1.724	2.155	2.586	3.017	3.448	3.879	4.310	4.741	5.172
CARGOS POR INCOBRABILIDAD	358	723	1.083	1.488	1.851	2.239	2.634	3.307	3.990	4.683	5.387	6.102
INGRESOS POR SERVICIOS	-581	-1.131	-1.712	-2.383	-3.094	-3.816	-4.538	-5.272	-6.017	-6.772	-7.540	-8.320
COMISIONES VINCULADAS CON OBLIG	-496	-1.002	-1.517	-2.042	-2.577	-3.122	-3.677	-4.243	-4.819	-5.406	-6.003	-6.613
COMISIONES VINCULADAS CON CRED	-9	-19	-29	-39	-49	-59	-70	-81	-92	-103	-114	-126
COMIS POR OPER.DE EXT.Y CAMBIO	-33	-66	-99	-133	-167	-201	-235	-269	-304	-339	-374	-409
OTROS	-22	-44	-66	-88	-111	-134	-156	-179	-202	-225	-249	-272
EGRESOS POR SERVICIOS	22	45	67	90	113	136	159	182	205	229	253	277
COMISIONES	22	45	67	90	113	136	159	182	205	229	253	277
APORTE AL ISSB	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IMPUESTO A LOS INGRESOS BRUTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	1.921	3.824	5.711	7.582	9.437	11.277	13.103	14.915	16.714	18.499	20.272	22.033
GASTOS EN PERSONAL	1.017	2.033	3.050	4.066	5.083	6.099	7.116	8.132	9.149	10.166	11.182	12.198
SERV.ADMINISTRAT.Y SEGURIDAD	64	126	188	244	301	357	410	463	513	563	611	657
HONORARIOS	60	119	175	231	284	337	387	437	485	531	577	621
DEPRECIACION DE BIENES DE USO	145	291	440	590	742	896	1.052	1.210	1.370	1.532	1.696	1.862
AMORTIZ.DE GTOS.DE ORG.Y DESARR	42	84	126	168	210	252	294	335	377	419	461	503
IMPUESTOS	32	63	95	127	160	192	225	258	291	325	358	392
OTROS	562	1.108	1.630	2.155	2.657	3.145	3.619	4.080	4.528	4.964	5.387	5.799
UTILIDADES DIVERSAS	-168	-335	-503	-671	-839	-1.006	-1.174	-1.342	-1.509	-1.677	-1.845	-2.013
RESULTADO POR PARTICIPACIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PREVISIONES DESAFECTADAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTRAS	-168	-335	-503	-671	-839	-1.006	-1.174	-1.342	-1.509	-1.677	-1.845	-2.013
PÉRDIDAS DIVERSAS	64	129	193	257	322	381	425	480	534	588	643	707
DEPRECIACION DE BIENES DIVERSOS	5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60
CARGO X INCOBR.YO DESV.ACTIV.DIV.	0	0	0	0	0							

PROYECCIÓN DE ESTADOS CONTABLES

CONCEPTO	Ene-01	Feb-01	Mar-01	Abr-01	May-01	Jun-01	Jul-01	Ago-01	Sep-01	Oct-01	Nov-01	Dic-01
PASIVO	-543.926	-561.421	-569.041	-566.788	-574.665	-582.672	-590.813	-599.069	-607.503	-616.058	-624.754	-633.596
DEPÓSITOS	-322.035	-326.966	-331.971	-337.054	-342.214	-347.453	-352.772	-358.173	-363.656	-369.224	-374.878	-380.615
EN MONEDA NACIONAL	-105.872	-107.492	-109.138	-110.809	-112.505	-114.228	-115.976	-117.752	-119.555	-121.385	-123.243	-125.130
CTAS CTES CHEQUES COMUNES S/INT	-17.467	-17.735	-18.006	-18.282	-18.562	-18.846	-19.134	-19.427	-19.725	-20.027	-20.333	-20.645
CAJA DE AHORROS	-22.364	-22.737	-23.085	-23.439	-23.797	-24.162	-24.532	-24.907	-25.288	-25.676	-26.069	-26.468
PLAZO FIJO	-53.023	-53.835	-54.659	-55.496	-56.345	-57.206	-58.084	-58.973	-59.876	-60.793	-61.723	-62.668
OTROS DEPOSITOS	-12.838	-13.035	-13.234	-13.437	-13.643	-13.851	-14.064	-14.279	-14.497	-14.719	-14.945	-15.174
INTERESES DEVENGADOS A PAGAR	-149	-151	-153	-156	-158	-161	-163	-166	-168	-171	-173	-176
EN MONEDA EXTRANJERA	-216.184	-219.473	-222.833	-226.245	-229.708	-233.225	-236.796	-240.421	-244.102	-247.838	-251.633	-255.485
CTAS CTES CHEQUES COMUNES S/INT	-1.303	-1.323	-1.343	-1.364	-1.385	-1.406	-1.427	-1.449	-1.471	-1.494	-1.517	-1.540
CAJA DE AHORROS	-2.509	-2.608	-2.648	-2.689	-2.730	-2.772	-2.814	-2.857	-2.901	-2.946	-2.991	-3.036
PLAZO FIJO	-122.480	-124.355	-126.259	-128.192	-130.154	-132.147	-134.170	-136.224	-138.309	-140.427	-142.571	-144.759
INVERS. PLAZO CTE. Y OTROS DEPOSITOS	-88.287	-89.636	-91.010	-92.404	-93.818	-95.255	-96.713	-98.194	-99.697	-101.223	-102.773	-104.346
INTERESES DEVENGADOS A PAGAR	-1.526	-1.549	-1.573	-1.597	-1.621	-1.646	-1.671	-1.697	-1.723	-1.749	-1.776	-1.803
OTRAS OBLIG. POR INTERM. FCGERA.	-154.851	-157.421	-160.040	-162.709	-165.429	-168.201	-171.026	-173.904	-176.838	-179.828	-182.874	-185.979
OTRAS FINANC. DE ENTID. FIN.	-12.806	-12.844	-13.065	-13.331	-13.581	-13.836	-14.096	-14.360	-14.630	-14.904	-15.184	-15.469
AC.FIN.P.PAS.TP.CVTA.O INT	-28.665	-29.203	-29.751	-30.309	-30.878	-31.458	-32.048	-32.650	-33.263	-33.887	-34.523	-35.171
COBRANZ. Y OTRAS OPER. PACTA. TERC.	-446	-454	-463	-471	-480	-489	-498	-508	-517	-527	-537	-547
COBROS NO APLICADOS	-910	-928	-947	-966	-985	-1.005	-1.025	-1.046	-1.067	-1.088	-1.110	-1.132
OBLIGACIONES NEGOCIABLES S/OF.PUB.	-20.000	-20.000	-20.000	-20.000	-20.000	-20.000	-20.000	-20.000	-20.000	-20.000	-20.000	-20.000
DIVERSAS	-27.915	-28.477	-29.050	-29.634	-30.230	-30.839	-31.459	-32.092	-32.738	-33.396	-34.068	-34.753
INTERESES DEVENGADOS	-171	-174	-178	-181	-185	-189	-193	-196	-200	-204	-208	-213
VTAS. TERM. DE TIT PUB PASES ACT BCRA	-64.137	-65.341	-66.567	-67.816	-69.089	-70.386	-71.707	-73.053	-74.424	-75.821	-77.244	-78.694
OBLIGACIONES DIVERSAS	-2.146	-2.180	-2.174	-2.187	-2.201	-2.215	-2.229	-2.243	-2.257	-2.271	-2.286	-2.300
REMUNERAC. CARGAS Y RET. A PAGAR	-819	-824	-829	-835	-840	-845	-851	-856	-861	-867	-872	-878
IMPUESTOS A PAGAR	-233	-235	-236	-238	-239	-241	-242	-244	-245	-247	-248	-250
ANTICIPOS POR VTA DE BIENES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTRAS	-1.094	-1.108	-1.108	-1.115	-1.122	-1.129	-1.136	-1.143	-1.150	-1.158	-1.165	-1.172
PREVISIONES	-2.856	-2.856	-2.856	-2.856	-2.856	-2.856	-2.856	-2.856	-2.856	-2.856	-2.856	-2.856
PARTIDAS PENDIENTES	-1.875	-1.856	-1.838	-1.821	-1.803	-1.785	-1.768	-1.751	-1.734	-1.717	-1.700	-1.684
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-60.162	-60.162	-60.162	-60.162	-60.162	-60.162	-60.162	-60.162	-60.162	-60.162	-60.162	-60.162
PATRIMONIO NETO	-44.613	-45.150	-45.742	-46.389	-47.092	-47.850	-48.669	-49.539	-50.467	-51.453	-52.497	-53.601
CAPITAL+AJUSTES DE CAPITAL	-18.128	-18.128	-18.128	-18.128	-18.128	-18.128	-18.128	-18.128	-18.128	-18.128	-18.128	-18.128
APORTES IRREV.PIFUT.AUMEN.CAPIT	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
APORTES NO CAPITALIZADOS	-53.005	-53.005	-53.005	-53.005	-53.005	-53.005	-53.005	-53.005	-53.005	-53.005	-53.005	-53.005
RESERVAS	-7.816	-7.816	-7.816	-7.816	-7.816	-7.816	-7.816	-7.816	-7.816	-7.816	-7.816	-7.816
RESULTADOS ACUM.EJERC. ANTERIORES	34.853	34.853	34.853	34.853	34.853	34.853	34.853	34.853	34.853	34.853	34.853	34.853
RESULTADO DEL EJERCICIO	-517	-1.054	-1.646	-2.293	-2.996	-3.754	-4.573	-5.443	-6.371	-7.357	-8.401	-9.504
RESULTADOS	-517	-1.054	-1.646	-2.293	-2.996	-3.754	-4.573	-5.443	-6.371	-7.357	-8.401	-9.504
INGRESOS FINANCIEROS	-4.943	-6.956	-15.041	-20.199	-25.430	-30.737	-36.124	-41.588	-47.132	-52.756	-58.462	-64.251
INTERESES X PRESTAMOS	-3.779	-7.621	-11.527	-15.499	-19.537	-23.642	-27.837	-32.101	-36.437	-40.845	-45.326	-49.883
RESULTADO POR TITULOS PUBLICOS	-19	-39	-58	-78	-98	-118	-138	-158	-178	-198	-219	-239
PRIMAS PASES ACTIVOS SEC.FINAN.	-236	-476	-720	-970	-1.224	-1.482	-1.746	-2.014	-2.288	-2.566	-2.850	-3.139
INTERESES FONDOS FIDUCIARIOS	-446	-895	-1.348	-1.800	-2.257	-2.717	-3.183	-3.652	-4.124	-4.601	-5.083	-5.569
OTROS	-463	-926	-1.389	-1.852	-2.315	-2.778	-3.241	-3.704	-4.167	-4.630	-5.093	-5.556
EGRESOS FINANCIEROS	2.756	5.541	8.354	11.197	14.070	16.972	19.905	22.869	25.865	28.893	31.953	35.047
INTERESES POR DEPOSITOS	1.684	3.393	5.129	6.891	8.681	10.498	12.342	14.215	16.116	18.047	20.007	21.997
INTERESES POR COIF	52	103	155	207	258	310	362	413	465	517	568	620
APORTE AL FONDO GTIA DEPOSITOS	169	341	515	692	871	1.054	1.239	1.427	1.618	1.811	2.008	2.208
APORTE AL ISSB	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IMPUESTO A LOS INGRESOS BRUTOS	10	21	31	42	52	62	73	83	94	104	114	125
INTERESES POR ONS	410	821	1.231	1.642	2.052	2.462	2.873	3.283	3.694	4.104	4.514	4.925
OTROS	431	862	1.293	1.724	2.155	2.586	3.017	3.448	3.879	4.310	4.741	5.172
CARGOS POR INCOBRABILIDAD	726	1.462	2.210	2.969	3.740	4.523	5.318	6.130	6.954	7.791	8.642	9.505
INGRESOS POR SERVICIOS	-682	-1.366	-2.112	-2.841	-3.583	-4.338	-5.107	-5.889	-6.686	-7.496	-8.321	-9.161
COMISIONES VINCULADAS CON OBLIG	-621	-1.253	-1.897	-2.553	-3.222	-3.903	-4.596	-5.303	-6.023	-6.757	-7.504	-8.266
COMISIONES VINCULADAS CON CRED	-12	-24	-36	-49	-62	-75	-89	-102	-116	-131	-145	-160
COMIS.POR OPER.DE EXT.Y CAMBIO	-36	-71	-107	-143	-180	-217	-253	-291	-328	-366	-403	-441
OTROS	-24	-47	-71	-95	-120	-144	-169	-193	-218	-243	-268	-293
EGRESOS POR SERVICIOS	24	48	72	97	122	146	171	196	222	247	272	298
COMISIONES	24	48	72	97	122	146	171	196	222	247	272	298
APORTE AL ISSB	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IMPUESTO A LOS INGRESOS BRUTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	1.749	3.487	5.214	6.930	8.637	10.333	12.021	13.700	15.379	17.051	18.685	20.332
GASTOS EN PERSONAL	1.017	2.033	3.050	4.066	5.083	6.099	7.116	8.132	9.149	10.165	11.182	12.198
SERV.ADMINISTRAT.Y SEGURIDAD	45	89	132	174	215	254	292	329	366	401	435	468
HONORARIOS	43	84	125	164	203	240	276	311	345	378	411	442
DEPRECIACION DE BIENES DE USO	168	339	511	686	863	1.042	1.224	1.408	1.595	1.783	1.975	2.169
AMORTIZ.DE GTOS.DE ORG.Y DESARR	42	84	126	168	210	252	294	335	377	419	461	503
IMPUESTOS	34	68	103	137	172	207	243	278	314	350	386	423
OTROS	400	799	1.167	1.535	1.892	2.239	2.577	2.905	3.224	3.535	3.836	4.129
UTILIDADES DIVERSAS	-201	-369	-537	-704	-872	-1.040	-1.208	-1.375	-1.543	-1.711	-1.878	-2.046
RESULTADO POR PARTICIPACIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PREVISIONES DESAFECTADAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTRAS	-201	-369	-537	-704	-872	-1.040	-1.208	-1.375	-1.543	-1.711	-1.878	-2.046
PÉRDIDAS DIVERSAS	64	129	193	257	322	386	450	515	579	643	708	772
DEPRECIACION DE BIENES DIVERSOS	5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60
CARGO X INCOBR. Y/O DESV. ACTIV. DIV.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTRAS	59	119	178	237	297	356	415	475	534	593	653	712
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0



EVOLUCIÓN PROYECTADA



CONCEPTO	SALDOS			VARIACIONES			
	Dic-99	Dic-00	Dic-01	Dic-00	%	Dic-01	%
ACTIVO	491.966	580.648	687.197	88.682	18%	106.549	18%
DISPONIBILIDADES	6.478	6.606	8.033	126	2%	1.428	22%
EFFECTIVO EN CAJA	4.684	4.775	5.807	91	2%	1.032	22%
EFFECTIVO EN EMPRESAS TR.D/CAUD.	68	69	85	1	2%	15	22%
OTRAS	1.727	1.760	2.141	34	2%	381	22%
TÍTULOS PÚBLICOS	60.801	63.421	78.192	12.620	26%	16.770	26%
OTROS	437	466	498	29	7%	31	7%
CON COTIZ.POR OP.PASE CON BCRA	50.364	62.955	78.694	12.591	25%	15.739	25%
PRÉSTAMOS	238.997	290.227	360.666	61.230	21%	60.439	21%
PRÉSTAMOS BRUTOS DE PREVISIÓN	260.721	308.053	377.997	67.331	23%	69.844	23%
EN MONEDA NACIONAL	142.479	173.824	212.066	31.345	22%	38.241	22%
ADEL.CTA.CTE Y OTROS ADELANTOS	37.507	45.758	55.825	8.252	22%	10.067	22%
DOCUMENTOS	24.844	30.309	36.977	5.466	22%	6.668	22%
HIPOTECARIOS Y PRENDARIOS	11.592	14.142	17.254	2.550	22%	3.111	22%
PERSONALES Y TARJETAS DE CRÉDITO	28.875	35.227	42.977	6.352	22%	7.750	22%
DE TÍTULOS PÚBLICOS	0	0	0	0	0%	0	0%
OTROS PRÉSTAMOS	8.952	10.922	13.325	1.970	22%	2.403	22%
<INTERESES DOCUMENTADOS>	-921	-1.124	-1.371	-203	22%	-247	22%
INTERESES Y DIF.COTIZ.DEVENGADOS	31.630	38.589	47.078	6.959	22%	8.490	22%
EN MONEDA EXTRANJERA	108.242	134.228	165.931	25.986	24%	31.703	24%
ADEL.CTA.CTE Y OTROS ADELANTOS	12.716	15.514	18.927	2.798	22%	3.413	22%
DOCUMENTOS	8.783	12.888	17.896	4.105	47%	5.008	39%
HIPOTECARIOS Y PRENDARIOS	44.832	54.695	66.728	9.863	22%	12.033	22%
PERSONALES Y TARJETAS DE CRÉDITO	12.480	15.225	18.575	2.746	22%	3.350	22%
DE TÍTULOS PÚBLICOS	1.671	2.038	2.487	368	22%	448	22%
OTROS PRÉSTAMOS	23.928	29.192	35.614	5.264	22%	6.422	22%
<INTERESES DOCUMENTADOS>	-64	-78	-95	-14	22%	-17	22%
INTERESES Y DIF.COTIZ.DEVENGADOS	3.897	4.754	5.800	857	22%	1.046	22%
PREVISIONES	-11.724	-17.826	-27.331	-6.102	52%	-8.606	63%
OTROS CRÉDITOS POR INTERM. FCIERA.	174.201	198.626	229.167	24.426	14%	30.631	16%
DEUD.FIN.PASES AC.TP.BCRA	50.364	62.955	78.694	12.591	25%	15.739	25%
OTROS	47.335	59.169	73.961	11.834	25%	14.792	25%
<PREV.P/RIESGO DE INCOBRABILIDAD>	0	0	0	0	0%	0	0%
FONDO FIDUCIARIO BIENES DIVERSOS	14.293	14.293	14.293	0	0%	0	0%
FONDO FIDUCIARIO CARTERA DE CRÉDITO	62.209	62.209	62.209	0	0%	0	0%
BIENES EN LOCACIÓN FINANCIERA	0	0	0	0	0%	0	0%
BIENES EN LOC.FINANC.(Valor Origen)	0	0	0	0	0%	0	0%
BIENES EN LOC.FINANC.(Amort.Acumu)	0	0	0	0	0%	0	0%
PARTICIPACIÓN EN OTRAS SOCIEDADES	0	0	0	0	0%	0	0%
EN ENTIDADES FINANC.CONTROLADAS	0	0	0	0	0%	0	0%
EN ENT.FIN.NO CONTR.PERMANENTES-	0	0	0	0	0%	0	0%
OTRAS	0	0	0	0	0%	0	0%
CRÉDITOS DIVERSOS	3.616	3.084	2.634	-631	-18%	-460	-16%
ACCIONISTAS	0	0	0	0	0%	0	0%
DS.VTA.BS-NO COM.REL.ACT.INMOVIL.	0	0	0	0	0%	0	0%
DEPOSITOS EN GARANTIA	1.074	1.074	1.074	0	0%	0	0%
DEUDORES VARIOS	3.483	2.951	2.501	-531	-15%	-450	-15%
OTROS	-941	-941	-941	0	0%	0	0%
BIENES DE USO	9.410	10.902	10.395	1.492	16%	-507	-6%
INMUEBLES -VOA-	9.116	9.116	9.116	0	0%	0	0%
INMUEBLES -<DEPREC.ACUMULADA>	-1.632	-1.814	-1.997	-182	11%	-182	10%
MOB.E INS -VOA-	858	858	858	0	0%	0	0%
MOB.E INS -<DEPREC.ACUMULADA>	-518	-604	-689	-86	17%	-86	14%
MAQ.Y EQUIP -VOA-	4.955	8.309	9.971	3.355	68%	1.662	20%
MAQ.Y EQU -<DEPREC.ACUMULADA>	-3.532	-5.063	-6.900	-1.531	43%	-1.837	36%
VEHICULOS Y DIVERSOS -VOA-	318	318	318	0	0%	0	0%
VEHICULOS Y DIVERSOS -<DEPREC.ACUMULADA>	-155	-218	-282	-64	41%	-64	29%
BIENES DIVERSOS	6.242	6.208	6.176	-34	-1%	-34	-1%
OBRAS EN CURSO	753	778	805	26	3%	27	3%
BIENES ALQUIL -VOA-	96	96	96	0	0%	0	0%
BIENES ALQUIL -<DEPREC.ACUMULADA>	-96	-96	-96	0	0%	0	0%
BIEN.TOM.DEF.CRED -VOA-	769	769	769	0	0%	0	0%
BIEN.TOM.DEF.CRED -<DEPREC.ACUMULADA>	-7	-17	-26	-10	142%	-10	59%
OTROS BIEN DIV -VOA-	3.989	3.989	3.989	0	0%	0	0%
OTROS BIEN.DIV-<DEPREC.ACUMULADA>	-391	-442	-492	-50	13%	-50	11%
OTROS	130	130	130	0	0%	0	0%
BIENES INTANGIBLES	1.936	1.433	929	-603	-26%	-603	-36%
LLAVE DE NEGOCIO -VOA-	0	0	0	0	0%	0	0%
LLAVE DE NEGOCIO-<AMORT.ACUMULADA>	0	0	0	0	0%	0	0%
GTOS.ORGAN.Y DESAR -VOA-	2.516	2.516	2.516	0	0%	0	0%
GTOS.ORG Y DES N/DED RPC -VOA-	0	0	0	0	0%	0	0%
GTOS.ORGAN.Y DESAR -<DEP.ACUMULADA>	-580	-1.083	-1.587	-503	87%	-503	46%
GS.ORG.Y DES.N/DED.RPC -<DEP.ACUMULADA>	0	0	0	0	0%	0	0%
PARTIDAS PENDIENTES	1.284	1.142	1.016	-142	-11%	-126	-11%

EVOLUCIÓN PROYECTADA



CONCEPTO	SALDOS			VARIACIONES			
	Dic-99	Dic-00	Dic-01	Dic-00	%	Dic-01	%
PASIVO	-451.805	-536.552	-633.596	-84.947	19%	-97.044	18%
DEPÓSITOS	-258.978	-317.180	-380.615	-58.204	22%	-63.438	20%
EN MONEDA NACIONAL	-85.140	-104.276	-126.130	-19.135	22%	-20.855	20%
CTAS CTES CHEQUES COMUNES S/INT	-14.047	-17.204	-20.645	-3.157	22%	-3.441	20%
CAJA DE AHORROS	-18.009	-22.057	-26.468	-4.047	22%	-4.411	20%
PLAZO FIJO	-42.640	-52.223	-62.668	-9.583	22%	-10.445	20%
OTROS DEPOSITOS	-10.324	-12.645	-15.174	-2.320	22%	-2.529	20%
INTERESES DEVENGADOS A PAGAR	-120	-147	-176	-27	22%	-29	20%
EN MONEDA EXTRANJERA	-173.838	-212.904	-256.485	-39.069	22%	-42.581	20%
CTAS CTES CHEQUES COMUNES S/INT	-1.048	-1.283	-1.540	-235	22%	-257	20%
CAJA DE AHORROS	-2.066	-2.530	-3.036	-464	22%	-506	20%
PLAZO FIJO	-98.496	-120.833	-144.759	-22.137	22%	-24.127	20%
INVERS. PLAZO CTE. Y OTROS DEPOSITOS	-70.999	-86.955	-104.348	-15.957	22%	-17.391	20%
INTERESES DEVENGADOS A PAGAR	-1.227	-1.503	-1.803	-276	22%	-301	20%
OTRAS OBLIG. POR INTERM. FCIERA.	-126.505	-162.328	-185.979	-26.824	21%	-33.651	22%
OTRAS FINANC. DE ENTID FIN.	-9.900	-12.375	-15.469	-2.475	25%	-3.094	25%
AC.FIN.P.PAS.TP.C/VTA.O INT	-22.509	-28.137	-35.171	-5.627	25%	-7.034	25%
COBRANZ.Y OTRAS OPER.P/CTA.TERC.	-350	-437	-547	-87	25%	-109	25%
COBROS NO APLICADOS	-702	-892	-1.132	-190	27%	-241	27%
OBLIGACIONES NEGOCIABLES S/OF.PUB	-20.000	-20.000	-20.000	0	0%	0	0%
DIVERSAS	-21.547	-27.365	-34.753	-5.818	27%	-7.369	27%
INTERESES DEVENGADOS	-132	-167	-213	-36	27%	-45	27%
VTAS.TERM.DE TIT PUB PASES ACT BCRA	-50.364	-62.955	-78.694	-12.591	25%	-15.739	25%
OBLIGACIONES DIVERSAS	-1.978	-2.133	-2.300	-155	8%	-167	8%
REMUNERAC.CARGAS Y RET.A PAGAR	-755	-814	-878	-59	8%	-64	8%
IMPUESTOS A PAGAR	-215	-232	-250	-17	8%	-18	8%
ANTICIPOS POR VTA DE BIENES	0	0	0	0	0%	0	0%
OTRAS	-1.008	-1.087	-1.172	-79	8%	-85	8%
PREVISIONES	-2.856	-2.856	-2.856	0	0%	0	0%
PARTIDAS PENDIENTES	-2.129	-1.893	-1.684	235	-11%	209	-11%
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	-60.162	-60.162	-60.162	0	0%	0	0%
PATRIMONIO NETO	-40.361	-44.096	-53.601	-3.736	9%	-9.504	22%
CAPITAL+AJUSTES DE CAPITAL	-18.128	-18.128	-18.128	0	0%	0	0%
APORTES IRREV.P/FUT AUMEN.CAPIT	0	0	0	0	0%	0	0%
APORTES NO CAPITALIZADOS	-53.005	-53.005	-53.005	0	0%	0	0%
RESERVAS	-7.816	-7.816	-7.816	0	0%	0	0%
RESULTADOS ACUM.EJERC.ANTERIORES	37.858	38.588	34.853	730	2%	-3.736	-10%
RESULTADO DEL EJERCICIO	730	-3.736	-9.504	-4.466	-611%	-5.769	154%
RESULTADOS	730	-3.736	-9.504	-4.466	-611%	-5.769	154%
INGRESOS FINANCIEROS	-45.514	-54.394	-64.251	-8.880	20%	-9.858	18%
INTERESES X PRESTAMOS	-37.417	-40.868	-49.883	-3.251	9%	-9.215	23%
RESULTADO POR TITULOS PUBLICOS	-109	-224	-239	-116	106%	-15	7%
PRIMAS PASES ACTIVOS SEC.FINAN.	-2.041	-2.511	-3.139	-471	23%	-628	25%
INTERESES FONDOS FIDUCIARIOS	-2.717	-5.434	-5.434	-2.717	100%	0	0%
OTROS	-3.231	-5.556	-5.556	-2.325	72%	0	0%
EGRESOS FINANCIEROS	26.385	30.933	35.047	4.547	17%	4.114	13%
INTERESES POR DEPOSITOS	14.040	18.258	21.997	4.218	30%	3.739	20%
INTERESES POR OOF	620	620	620	0	0%	0	0%
APORTE AL FONDO GTIA DEPOSITOS	1.360	1.833	2.208	473	35%	375	20%
APORTE AL ISSB	0	0	0	0	0%	0	0%
IMPUESTO A LOS INGRESOS BRUTOS	124	125	125	0	0%	0	0%
INTERESES POR ONS	5.085	4.925	4.925	-161	-3%	0	0%
OTROS	5.156	5.172	5.172	16	0%	0	0%
CARGOS POR INCOBRABILIDAD	2.011	6.102	9.505	4.091	203%	3.403	56%
INGRESOS POR SERVICIOS	-6.095	-7.420	-9.161	-1.326	22%	-1.741	23%
COMISIONES VINCULADAS CON OBLIG	-5.359	-6.613	-8.266	-1.253	23%	-1.653	25%
COMISIONES VINCULADAS CON CRED	-101	-126	-160	-25	25%	-34	27%
COMIS.POR OPER.DE EXT.Y CAMBIO	-381	-409	-441	-28	7%	-32	8%
OTROS	-254	-272	-293	-19	7%	-21	8%
EGRESOS POR SERVICIOS	266	277	298	19	7%	22	8%
COMISIONES	258	277	268	19	7%	22	8%
APORTE AL ISSB	0	0	0	0	0%	0	0%
IMPUESTO A LOS INGRESOS BRUTOS	0	0	0	0	0%	0	0%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	26.290	22.033	20.332	-4.217	-16%	-1.701	-8%
GASTOS EN PERSONAL	14.958	12.198	12.198	-2.760	-18%	0	0%
SERV.ADMINISTRAT.Y SEGURIDAD	889	657	468	-231	-26%	-189	-29%
HONORARIOS	839	621	442	-218	-26%	-179	-29%
DEPRECIACION DE BIENES DE USO	989	1.862	2.169	873	88%	306	16%
AMORTIZ.DE GTOS.DE ORG.Y DESARR	373	503	503	130	35%	0	0%
IMPUESTOS	365	392	423	27	7%	31	8%
OTROS	7.837	5.799	4.129	-2.036	-26%	-1.670	-29%
UTILIDADES DIVERSAS	-4.007	-2.013	-2.046	1.985	-50%	-34	2%
RESULTADO POR PARTICIPACIONES	0	0	0	0	0%	0	0%
PREVISIONES DESAFECTADAS	0	0	0	0	0%	0	0%
OTRAS	-4.007	-2.013	-2.046	1.995	-50%	-34	2%
PÉRDIDAS DIVERSAS	1.370	747	772	-623	-45%	25	3%
DEPRECIACION DE BIENES DIVERSOS	193	35	60	-158	-82%	25	71%
CARGO X INCOBR Y/O DESV.ACTIV.DIV	485	0	0	-485	-100%	0	0%
OTRAS	712	712	712	0	0%	0	0%
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	73	0	0	-73	-100%	0	0%

EVOLUCIÓN DE LOS RESULTADOS

EVOLUCION DEL RESULTADO MENSUAL	Jun-99 Ajustado	Jul-99	Ago-99	Sep-99	Oct-99	Nov-99	Dic-99
Total Ingresos Financieros	20.252	4.043	4.108	4.175	4.243	4.312	4.382
Total Egresos Financieros	-12.494	-2.239	-2.269	-2.299	-2.330	-2.361	-2.393
Ingresos Financieros Netos	7.758	1.804	1.839	1.876	1.913	1.950	1.989
Cargos por Incobrabilidad	0	-319	-325	-332	-338	-345	-352
Ingresos por Servicios	2.928	505	514	523	532	542	551
Egresos por Servicios	-127	-21	-22	-22	-22	-22	-22
Ingresos por Servicios Netos	2.801	484	492	501	510	520	529
Gastos de Administración	-13.188	-2.223	-2.202	-2.184	-2.167	-2.151	-2.135
Utilidades Diversas Netas	2.017	103	103	103	103	103	103
Impuesto a las ganancias	-73	0	0	0	0	0	0
RESULTADO	-685	-151	-92	-35	21	78	134
EVOLUCION DEL RESULTADO ACUMULADO	Jun-99 Ajustado	Jul-99	Ago-99	Sep-99	Oct-99	Nov-99	Dic-99
Total Ingresos Financieros	20.252	24.295	28.403	32.578	36.820	41.132	45.514
Total Egresos Financieros	-12.494	-14.733	-17.002	-19.301	-21.631	-23.992	-26.385
Cargos por Incobrabilidad	0	-319	-645	-976	-1.315	-1.659	-2.011
Ingresos por Servicios	2.928	3.433	3.947	4.470	5.002	5.544	6.095
Egresos por Servicios	-127	-148	-170	-192	-214	-236	-258
Gastos	-13.188	-15.411	-17.613	-19.796	-21.963	-24.114	-26.250
Utilidades/Pérdidas Diversas	2.017	2.120	2.224	2.327	2.431	2.534	2.637
Impuesto a las ganancias	-73	-73	-73	-73	-73	-73	-73
RESULTADO	-685	-838	-928	-963	-942	-864	-730
RESULTADO ACUMULADO	-38.543	-38.694	-38.786	-38.821	-38.800	-38.722	-38.588

EVOLUCIÓN DE LOS RESULTADOS

EVOLUCION DEL RESULTADO MENSUAL	Ene-00	Feb-00	Mar-00	Abr-00	May-00	Jun-00	Jul-00	Ago-00	Sep-00	Oct-00	Nov-00	Dic-00
Total Ingresos Financieros	4.195	4.253	4.311	4.371	4.432	4.493	4.560	4.624	4.689	4.755	4.822	4.890
Total Egresos Financieros	-2.421	-2.450	-2.479	-2.509	-2.539	-2.569	-2.595	-2.621	-2.647	-2.674	-2.701	-2.728
Ingresos Financieros Netos	1.773	1.803	1.832	1.862	1.893	1.924	1.965	2.003	2.042	2.081	2.121	2.162
Cargos por Incobrabilidad	-358	-364	-370	-376	-382	-388	-394	-673	-683	-693	-704	-715
Ingresos por Servicios	581	571	581	591	601	612	623	634	645	656	668	680
Egresos por Servicios	-22	-22	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-23	-24	-24	-24
Ingresos por Servicios Netos	538	548	558	568	578	589	599	610	621	633	644	656
Gastos de Administración	-1.921	-1.903	-1.887	-1.871	-1.855	-1.840	-1.826	-1.812	-1.796	-1.785	-1.773	-1.761
Utilidades Diversas Netas	103	103	103	103	103	128	103	103	103	103	103	103
Impuesto a las ganancias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO	138	186	237	287	337	413	448	232	285	338	392	445
EVOLUCION DEL RESULTADO ACUMULADO	Ene-00	Feb-00	Mar-00	Abr-00	May-00	Jun-00	Jul-00	Ago-00	Sep-00	Oct-00	Nov-00	Dic-00
Total Ingresos Financieros	4.195	8.447	12.759	17.130	21.561	26.055	30.614	35.238	39.927	44.682	49.504	54.394
Total Egresos Financieros	-2.421	-4.871	-7.350	-9.859	-12.398	-14.967	-17.562	-20.183	-22.830	-25.503	-28.204	-30.933
Cargos por Incobrabilidad	-358	-723	-1.093	-1.469	-1.851	-2.239	-2.634	-3.307	-3.990	-4.683	-5.387	-6.102
Ingresos por Servicios	581	1.131	1.712	2.303	2.904	3.516	4.138	4.772	5.417	6.073	6.740	7.420
Egresos por Servicios	-22	-45	-67	-90	-113	-136	-159	-182	-205	-229	-253	-277
Gastos	-1.921	-3.824	-5.711	-7.582	-9.437	-11.277	-13.103	-14.915	-16.714	-18.499	-20.272	-22.033
Utilidades/Pérdidas Diversas	103	207	310	414	517	645	749	852	955	1.059	1.162	1.266
Impuesto a las ganancias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO	138	323	559	846	1.184	1.596	2.044	2.276	2.560	2.899	3.290	3.736
RESULTADO ACUMULADO	-38.452	-38.266	-38.029	-37.742	-37.405	-36.992	-36.545	-36.313	-36.028	-35.690	-35.298	-34.853

18

EVOLUCIÓN DE LOS RESULTADOS

EVOLUCION DEL RESULTADO MENSUAL	Ene-01	Feb-01	Mar-01	Abr-01	May-01	Jun-01	Jul-01	Ago-01	Sep-01	Oct-01	Nov-01	Dic-01
Total Ingresos Financieros	4.943	5.013	5.085	5.158	5.231	5.307	5.387	5.465	5.544	5.624	5.706	5.789
Total Egresos Financieros	-2.756	-2.785	-2.813	-2.843	-2.872	-2.903	-2.933	-2.964	-2.996	-3.028	-3.060	-3.093
Ingresos Financieros Netos	2.187	2.229	2.271	2.315	2.359	2.404	2.454	2.500	2.548	2.596	2.646	2.696
Cargos por Incobrabilidad	-726	-737	-748	-759	-771	-783	-795	-812	-824	-837	-850	-863
Ingresos por Servicios	692	704	716	729	742	755	769	782	796	810	825	840
Egresos por Servicios	-24	-24	-24	-24	-25	-25	-25	-25	-25	-25	-26	-26
Ingresos por Servicios Netos	668	680	692	705	717	730	744	757	771	785	799	814
Gastos de Administración	-1.749	-1.738	-1.727	-1.716	-1.706	-1.697	-1.688	-1.679	-1.670	-1.662	-1.654	-1.646
Utilidades Diversas Netas	137	103	103	103	103	103	103	103	103	103	103	103
Impuesto a las ganancias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO	517	537	592	647	703	758	819	871	928	986	1.044	1.103
EVOLUCION DEL RESULTADO ACUMULADO	Ene-01	Feb-01	Mar-01	Abr-01	May-01	Jun-01	Jul-01	Ago-01	Sep-01	Oct-01	Nov-01	Dic-01
Total Ingresos Financieros	4.943	9.956	15.041	20.199	25.430	30.737	36.124	41.588	47.132	52.756	58.462	64.251
Total Egresos Financieros	-2.756	-5.541	-8.354	-11.197	-14.070	-16.972	-19.905	-22.869	-25.865	-28.893	-31.953	-35.047
Cargos por Incobrabilidad	-726	-1.462	-2.210	-2.969	-3.740	-4.523	-5.318	-6.130	-6.954	-7.791	-8.642	-9.505
Ingresos por Servicios	692	1.396	2.112	2.841	3.583	4.338	5.107	5.889	6.686	7.496	8.321	9.161
Egresos por Servicios	-24	-48	-72	-97	-122	-146	-171	-196	-222	-247	-272	-298
Gastos	-1.749	-3.487	-5.214	-6.930	-8.637	-10.333	-12.021	-13.700	-15.370	-17.031	-18.685	-20.332
Utilidades/Pérdidas Diversas	137	240	344	447	550	654	757	861	964	1.067	1.171	1.274
Impuesto a las ganancias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO	517	1.054	1.646	2.293	2.996	3.754	4.573	5.443	6.371	7.357	8.401	9.504
RESULTADO ACUMULADO	-34.336	-33.799	-33.207	-32.580	-31.857	-31.099	-30.280	-29.410	-28.482	-27.496	-26.452	-25.348



EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

	Jun-99 Ajustado	Jul-99	Ago-99	Sep-99	Oct-99	Nov-99	Dic-99
ACTIVO	448.931	455.585	462.445	469.510	476.783	484.267	491.966
PASIVO	-408.525	-415.331	-422.282	-429.382	-436.634	-444.040	-451.605
PATRIMONIO NETO	40.406	40.255	40.163	40.128	40.149	40.227	40.361
Capital y Ajustes	18.128	18.128	18.128	18.128	18.128	18.128	18.128
Aportes no Capitalizados	53.005	53.005	53.005	53.005	53.005	53.005	53.005
Reserva Legal	7.816	7.816	7.816	7.816	7.816	7.816	7.816
Resultados no Asignados (Resultado ejercicios anteriores)	-37.858	-37.858	-37.858	-37.858	-37.858	-37.858	-37.858
Resultado del Ejercicio	-685	-836	-928	-963	-942	-864	-730



EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

	Ene-00	Feb-00	Mar-00	Abr-00	May-00	Jun-00	Jul-00	Ago-00	Sep-00	Oct-00	Nov-00	Dic-00
ACTIVO	498.966	508.144	513.506	521.053	528.788	638.737	643.983	660.884	668.071	685.425	672.951	680.648
PASIVO	-458.468	-465.461	-472.588	-479.846	-487.244	-494.781	-601.459	-608.248	-615.150	-622.166	-629.300	-636.552
PATRIMONIO NETO	40.497	40.683	40.920	41.207	41.544	41.957	42.404	42.636	42.921	43.259	43.651	44.096
Capital y Ajustes	18.128	18.128	18.128	18.128	18.128	18.128	18.128	18.128	18.128	18.128	18.128	18.128
Aportes no Capitalizados	53.005	53.005	53.005	53.005	53.005	53.005	53.005	53.005	53.005	53.005	53.005	53.005
Reserva Legal	7.816	7.816	7.816	7.816	7.816	7.816	7.816	7.816	7.816	7.816	7.816	7.816
Resultados no Asignados (Resultado ejercicios anteriores)	-38.588	-38.588	-38.588	-38.588	-38.588	-38.588	-38.588	-38.588	-38.588	-38.588	-38.588	-38.588
Resultado del Ejercicio	136	323	559	846	1.184	1.596	2.044	2.276	2.560	2.899	3.290	3.736



EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

	Ene-01	Feb-01	Mar-01	Abr-01	May-01	Jun-01	Jul-01	Ago-01	Sep-01	Oct-01	Nov-01	Dic-01
ACTIVO	588.538	596.571	604.783	613.178	621.757	630.522	639.482	648.528	657.971	667.511	677.252	687.197
PASIVO	-543.925	-551.421	-559.041	-566.788	-574.665	-582.672	-590.813	-599.089	-607.503	-616.068	-624.754	-633.596
PATRIMONIO NETO	44.613	45.150	45.742	46.389	47.092	47.850	48.669	49.539	50.467	51.453	52.497	53.601
Capital y Ajustes	18.128	18.128	18.128	18.128	18.128	18.128	18.128	18.128	18.128	18.128	18.128	18.128
Aportes no Capitalizados	53.005	53.005	53.005	53.005	53.005	53.005	53.005	53.005	53.005	53.005	53.005	53.005
Reserva Legal	7.816	7.816	7.816	7.816	7.816	7.816	7.816	7.816	7.816	7.816	7.816	7.816
Resultados no Asignados (Resultado ejercicios anteriores)	-34.853	-34.853	-34.853	-34.853	-34.853	-34.853	-34.853	-34.853	-34.853	-34.853	-34.853	-34.853
Resultado del Ejercicio	517	1.054	1.646	2.293	2.996	3.754	4.573	5.443	6.371	7.357	8.401	9.504

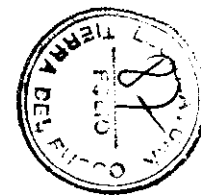
EVOLUCIÓN DE CAPITALES MÍNIMOS

CONCEPTO	Jun-99	Ajustes	Jun-99 Ajustado	Jul-99	Ago-99	Sep-99	Oct-99	Nov-99	Dic-99
Activos Inmovilizados hasta 30,06,93	10.566	0	10.566	10.548	10.531	10.513	10.496	10.478	10.461
Activos Inmovilizados desde 01,07,93	17.971	-13.785	4.186	4.179	4.172	4.165	4.158	4.151	4.144
EXIGENCIA POR ACTIVOS INMOVILIZADOS	3.831		2.108	2.105	2.101	2.098	2.094	2.091	2.087
Financiaciones (VRF)	281.617	-63.311	218.306	222.698	227.178	231.748	236.410	241.167	246.018
Valor de Riesgo Activos no Inmovilizados (VRANI)	17.590	0	17.590	17.944	18.305	18.673	19.049	19.432	19.823
Total VRF + VRANI	299.207	-63.311	235.896	240.642	245.483	250.421	255.459	260.599	265.841
Coficiente Activos Riesgo	11,50%		11,50%	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%
EXIGENCIA POR ACTIVOS DE RIESGO	34.409		27.128	27.674	28.231	28.798	29.378	29.969	30.572
EXIGENCIA DE CAPITAL MÍNIMO POR ACTIVOS	36.240		29.236	29.778	30.332	30.896	31.472	32.060	32.659
EXIGENCIA DE CAPITAL MÍNIMO DEL MES (Exigencia por activos * 1,1*1,05)	44.167		33.768	34.394	35.033	35.685	36.350	37.029	37.721
PATRIMONIO NETO	32.221	8.185	40.406	40.255	40.163	40.128	40.149	40.227	40.361
CONCEPTOS DEDUCIBLES	-2.660	0	-2.660	-2.714	-2.768	-2.824	-2.881	-2.939	-2.998
ONS	16.464	0	16.464	16.464	16.464	16.464	16.464	16.464	16.464
PREVISIÓN CARTERA NORMAL Y 50% RESULTADOS	291	0	291	297	303	309	315	321	328
TOTAL INTEGRACIÓN	46.316	8.185	54.501	54.302	54.162	54.077	54.048	54.074	54.155
EXCESO (DEFECTO)	2.149		20.733	19.908	19.129	18.392	17.698	17.045	16.434

114
98

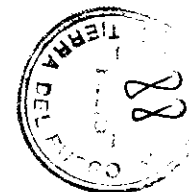
EVOLUCIÓN DE CAPITALS MÍNIMOS

CONCEPTO	Ene-00	Feb-00	Mar-00	Abr-00	May-00	Jun-00	Jul-00	Ago-00	Sep-00	Oct-00	Nov-00	Dic-00
Activos Inmovilizados hasta 30,06,93	10.444	10.426	10.409	10.392	10.374	10.357	10.340	10.323	10.305	10.288	10.271	10.254
Activos Inmovilizados desde 01,07,93	4.137	4.131	4.124	4.117	4.110	4.103	4.096	4.090	4.083	4.076	4.069	4.062
EXIGENCIA POR ACTIVOS INMOVILIZADOS	2.084	2.080	2.077	2.073	2.070	2.066	2.063	2.060	2.066	2.063	2.049	2.046
Financiamientos (VRF)	249.957	253.960	258.026	262.158	266.355	270.620	274.953	279.356	283.829	288.373	292.991	297.682
Valor de Riesgo Activos no Inmovilizados (VRANI)	20.140	20.463	20.790	21.123	21.462	21.805	22.154	22.509	22.870	23.236	23.608	23.986
Total VRF + VRANI	270.098	274.423	278.817	283.281	287.817	292.425	297.108	301.865	306.698	311.609	316.599	321.668
Coefficiente Activos Riesgo	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%
EXIGENCIA POR ACTIVOS DE RIESGO	31.061	31.669	32.064	32.577	33.099	33.629	34.167	34.714	35.270	35.835	36.409	36.992
EXIGENCIA DE CAPITAL MÍNIMO POR ACTIVOS	33.146	33.639	34.141	34.651	35.169	35.695	36.230	36.774	37.326	37.888	38.458	39.038
EXIGENCIA DE CAPITAL MÍNIMO DEL MES (Exigencia por activos * 1,1*1,06)	38.282	38.853	39.433	40.021	40.620	41.228	41.846	42.474	43.112	43.760	44.419	45.089
PATRIMONIO NETO	40.497	40.683	40.920	41.207	41.544	41.957	42.404	42.836	42.921	43.259	43.651	44.096
CONCEPTOS DEDUCIBLES	-3.046	-3.094	-3.144	-3.194	-3.245	-3.297	-3.350	-3.404	-3.458	-3.514	-3.570	-3.627
ONS	16.464	16.464	16.464	16.464	16.464	16.464	16.464	16.464	16.464	16.464	16.464	16.464
PREVISIÓN CARTERA NORMAL Y 50% RESULTADOS	333	339	344	349	355	361	367	372	378	384	391	397
TOTAL INTEGRACIÓN	54.248	54.391	54.584	54.826	55.118	55.484	55.885	56.069	56.305	56.594	56.935	57.330
EXCESO (DEFECTO)	15.986	15.638	15.151	14.805	14.498	14.256	14.039	13.585	13.193	12.833	12.516	12.241



EVOLUCIÓN DE CAPITALES MÍNIMOS

CONCEPTO	Ene-01	Feb-01	Mar-01	Abr-01	May-01	Jun-01	Jul-01	Ago-01	Sep-01	Oct-01	Nov-01	Dic-01
Activos Inmovilizados hasta 30,06,93	10.237	10.220	10.203	10.186	10.169	10.152	10.135	10.118	10.101	10.085	10.068	10.051
Activos Inmovilizados desde 01,07,93	4.056	4.049	4.042	4.035	4.029	4.022	4.015	4.009	4.002	3.995	3.989	3.982
EXIGENCIA POR ACTIVOS INMOVILIZADOS	2.042	2.039	2.036	2.032	2.029	2.026	2.022	2.019	2.015	2.012	2.009	2.005
Financiaciones (VRF)	302.449	307.291	312.212	317.211	322.290	327.450	332.693	338.020	343.433	348.932	354.519	360.195
Valor de Riesgo Activos no Inmovilizados (VRANI)	24.370	24.760	25.156	25.559	25.969	26.384	26.807	27.238	27.672	28.115	28.565	29.023
Total VRF + VRANI	326.818	332.051	337.368	342.770	348.258	353.835	359.500	365.256	371.105	377.047	383.084	389.218
Coefficiente Activos Riesgo	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%	11,50%
EXIGENCIA POR ACTIVOS DE RIESGO	37.584	38.186	38.797	39.419	40.050	40.691	41.343	42.004	42.677	43.360	44.055	44.760
EXIGENCIA DE CAPITAL MÍNIMO POR ACTIVOS	39.627	40.225	40.833	41.451	42.079	42.717	43.365	44.023	44.693	45.373	46.063	46.765
EXIGENCIA DE CAPITAL MÍNIMO DEL MES (Exigencia por activos * 1,1*1,05)	45.769	46.460	47.162	47.876	48.601	49.338	50.086	50.847	51.620	52.405	53.203	54.014
PATRIMONIO NETO	44.613	45.150	45.742	46.389	47.092	47.850	48.669	49.539	50.467	51.453	52.497	53.601
CONCEPTOS DEDUCIBLES	-3.685	-3.744	-3.804	-3.865	-3.927	-3.990	-4.054	-4.119	-4.185	-4.252	-4.320	-4.389
ONS	16.464	16.464	16.464	16.464	16.464	16.464	16.464	16.464	16.464	16.464	16.464	16.464
PREVISIÓN CARTERA NORMAL Y 50% RESULTADOS	403	410	416	423	430	436	443	451	458	465	473	480
TOTAL INTEGRACIÓN	57.795	58.280	58.818	59.411	60.059	60.761	61.523	62.335	63.204	64.131	65.114	66.156
EXCESO (DEFECTO)	12.026	11.820	11.656	11.535	11.458	11.423	11.436	11.488	11.585	11.725	11.911	12.142



EVOLUCIÓN DE INDICADORES

INDICADOR	Jul-99	Ago-99	Sep-99	Oct-99	Nov-99	Dic-99
Retorno Ordinario sobre Activos (ROA)	-0,06%	-0,04%	-0,03%	-0,02%	-0,01%	0,01%
Retorno Ordinario sobre Patrimonio (ROE)	-0,63%	-0,49%	-0,34%	-0,20%	-0,06%	0,08%
Ingresos Financieros Netos / Patrimonio Neto	4,48%	4,58%	4,67%	4,76%	4,85%	4,93%
Ingresos por Servicios Netos / Patrimonio Neto	1,20%	1,23%	1,25%	1,27%	1,29%	1,31%
Cargo por Incobrabilidad / Ingresos Financieros Netos	17,69%	17,69%	17,69%	17,68%	17,68%	17,68%
Gastos de Administración / Ingresos por Servicios Netos	459,52%	447,08%	435,59%	424,62%	414,01%	403,76%
Gastos de Administración / Resultado Bruto	112,94%	109,73%	106,76%	103,94%	101,22%	98,59%
Gastos de Administración / Depósitos	0,96%	0,93%	0,90%	0,87%	0,85%	0,82%
Liquidez	0,23	0,23	0,23	0,23	0,22	0,22
Ingresos por Servicios Netos / Gastos de Administración	0,22	0,22	0,23	0,24	0,24	0,25

89

EVOLUCIÓN DE INDICADORES

INDICADOR	Ene-00	Feb-00	Mar-00	Abr-00	May-00	Jun-00	Jul-00	Ago-00	Sep-00	Oct-00	Nov-00	Dic-00
Retorno Ordinario sobre Activos (ROA)	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00
Retorno Ordinario sobre Patrimonio (ROE)	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,00	\$ 0,00	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01
Ingresos Financieros Netos / Patrimonio Neto	\$ 0,04	\$ 0,04	\$ 0,04	\$ 0,05	\$ 0,05	\$ 0,05	\$ 0,05	\$ 0,05	\$ 0,05	\$ 0,05	\$ 0,05	\$ 0,05
Ingresos por Servicios Netos / Patrimonio Neto	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01
Cargo por Incobrabilidad / Ingresos Financieros Netos	\$ 0,20	\$ 0,20	\$ 0,20	\$ 0,20	\$ 0,20	\$ 0,20	\$ 0,20	\$ 0,34	\$ 0,33	\$ 0,33	\$ 0,33	\$ 0,33
Gastos de Administración / Ingresos por Servicios Netos	\$ 3,57	\$ 3,47	\$ 3,38	\$ 3,29	\$ 3,21	\$ 3,13	\$ 3,05	\$ 2,97	\$ 2,89	\$ 2,82	\$ 2,75	\$ 2,69
Gastos de Administración / Resultado Bruto	\$ 0,98	\$ 0,96	\$ 0,93	\$ 0,91	\$ 0,89	\$ 0,87	\$ 0,84	\$ 0,93	\$ 0,91	\$ 0,88	\$ 0,86	\$ 0,84
Gastos de Administración / Depósitos	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01	\$ 0,01
Liquidez	\$ 0,22	\$ 0,22	\$ 0,22	\$ 0,22	\$ 0,23	\$ 0,23	\$ 0,23	\$ 0,23	\$ 0,22	\$ 0,22	\$ 0,22	\$ 0,22
Ingresos por Servicios Netos / Gastos de Administración	\$ 0,28	\$ 0,29	\$ 0,30	\$ 0,30	\$ 0,31	\$ 0,32	\$ 0,33	\$ 0,34	\$ 0,35	\$ 0,35	\$ 0,36	\$ 0,37

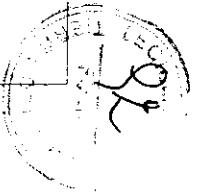
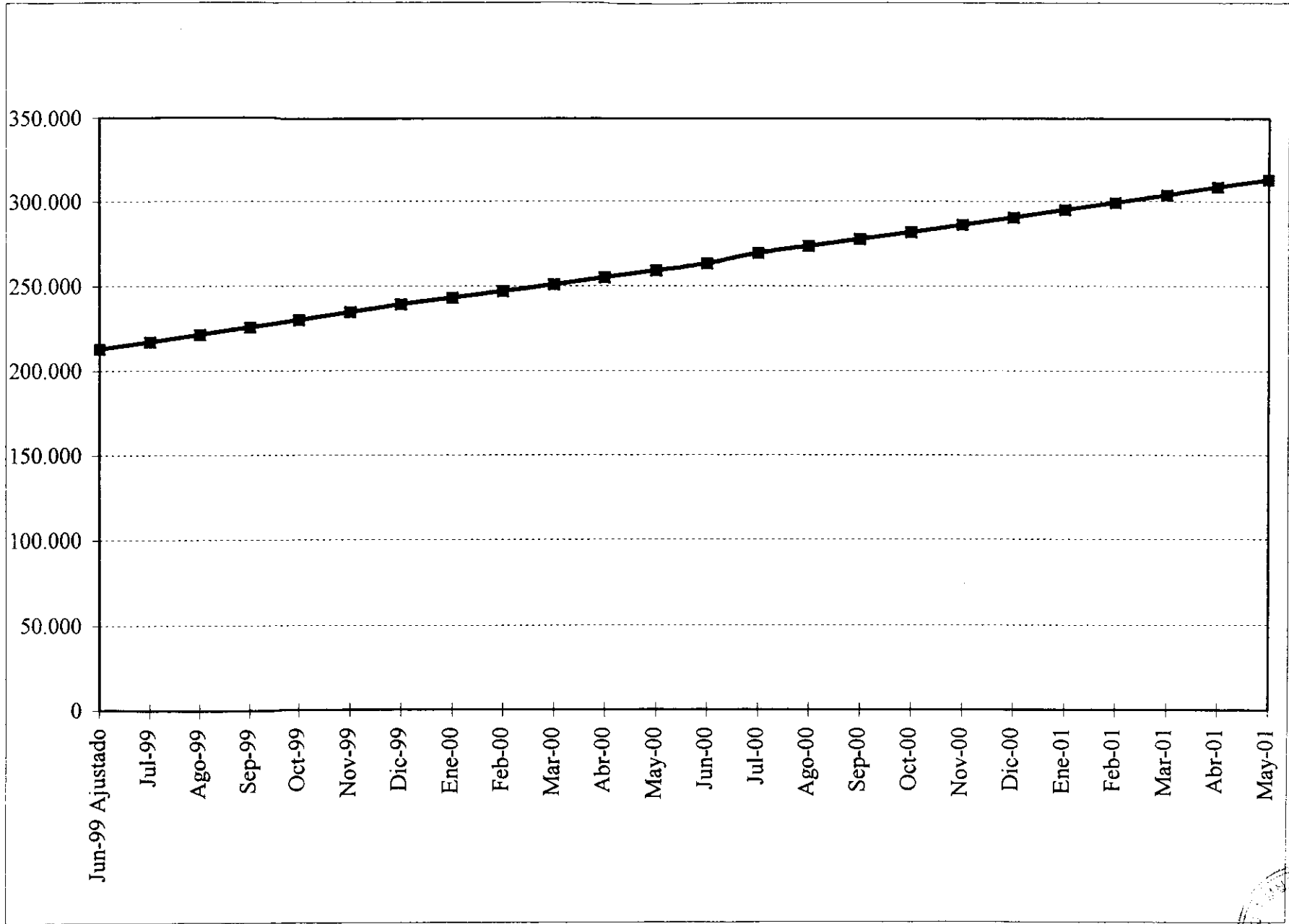


EVOLUCIÓN DE INDICADORES

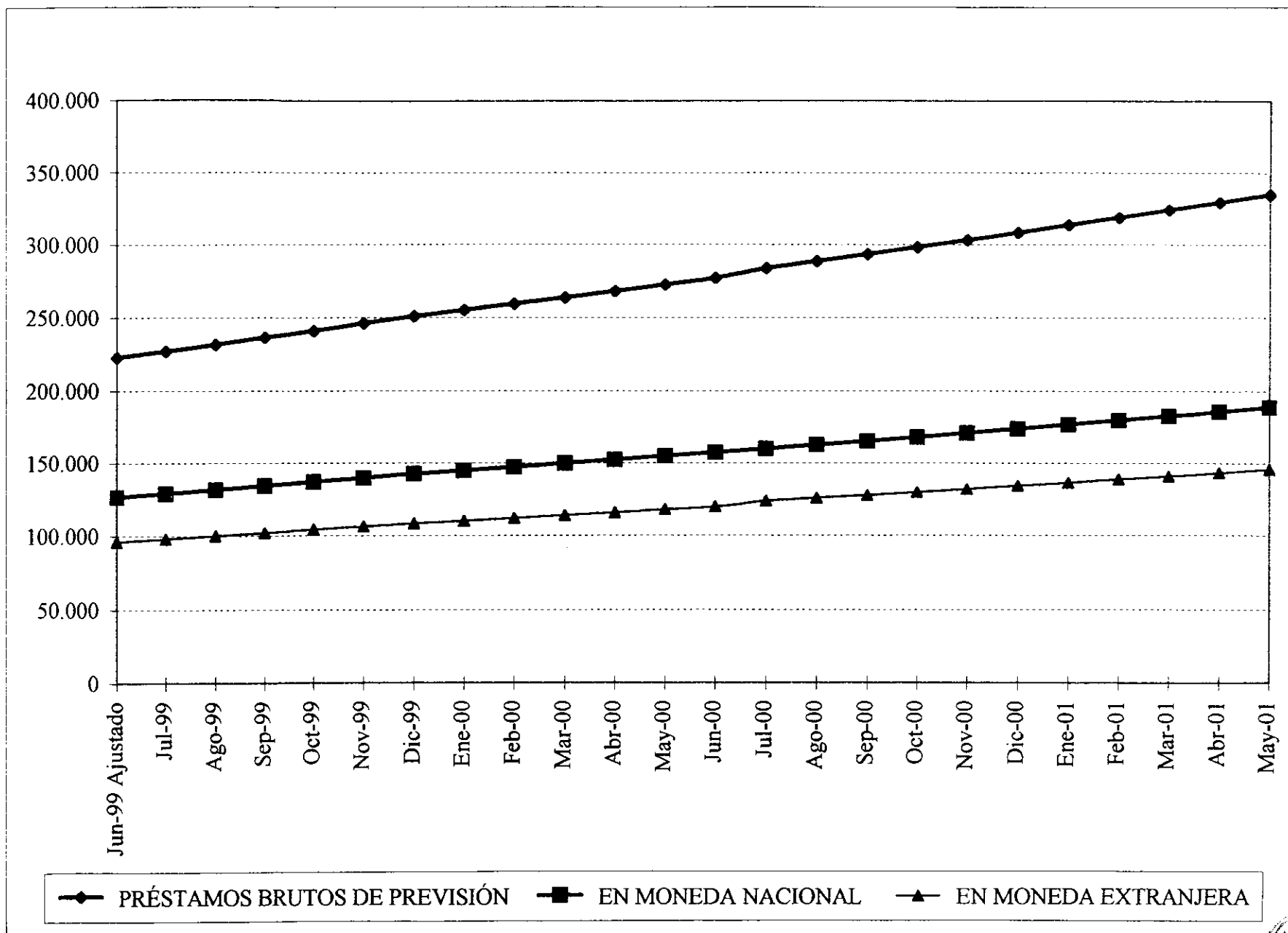
INDICADOR	Ene-01	Feb-01	Mar-01	Abr-01	May-01	Jun-01	Jul-01	Ago-01	Sep-01	Oct-01	Nov-01	Dic-01
Retorno Ordinario sobre Activos (ROA)	0,06%	0,07%	0,08%	0,09%	0,10%	0,10%	0,11%	0,12%	0,13%	0,13%	0,14%	0,15%
Retorno Ordinario sobre Patrimonio (ROE)	0,85%	0,96%	1,07%	1,17%	1,27%	1,37%	1,47%	1,55%	1,63%	1,72%	1,79%	1,87%
Ingresos Financieros Netos / Patrimonio Neto	4,90%	4,94%	4,97%	4,99%	5,01%	5,02%	5,04%	5,05%	5,05%	5,05%	5,04%	5,03%
Ingresos por Servicios Netos / Patrimonio Neto	1,50%	1,51%	1,51%	1,52%	1,52%	1,53%	1,53%	1,53%	1,53%	1,53%	1,52%	1,52%
Cargo por Incobrabilidad / Ingresos Financieros Netos	33,18%	33,05%	32,92%	32,80%	32,68%	32,56%	32,39%	32,47%	32,36%	32,25%	32,13%	32,02%
Gastos de Administración / Ingresos por Servicios Netos	281,97%	255,65%	249,53%	243,60%	237,85%	232,29%	226,89%	221,66%	216,59%	211,68%	206,91%	202,28%
Gastos de Administración / Resultado Bruto	82,16%	80,01%	77,94%	75,94%	74,01%	72,15%	70,23%	68,63%	66,95%	65,32%	63,74%	62,22%
Gastos de Administración / Depósitos	0,54%	0,53%	0,52%	0,51%	0,50%	0,49%	0,48%	0,47%	0,46%	0,45%	0,44%	0,43%
Liquidez	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23
Ingresos por Servicios Netos / Gastos de Administración	0,38	0,39	0,40	0,41	0,42	0,43	0,44	0,45	0,46	0,47	0,48	0,49



EVOLUCIÓN DE PRÉSTAMOS



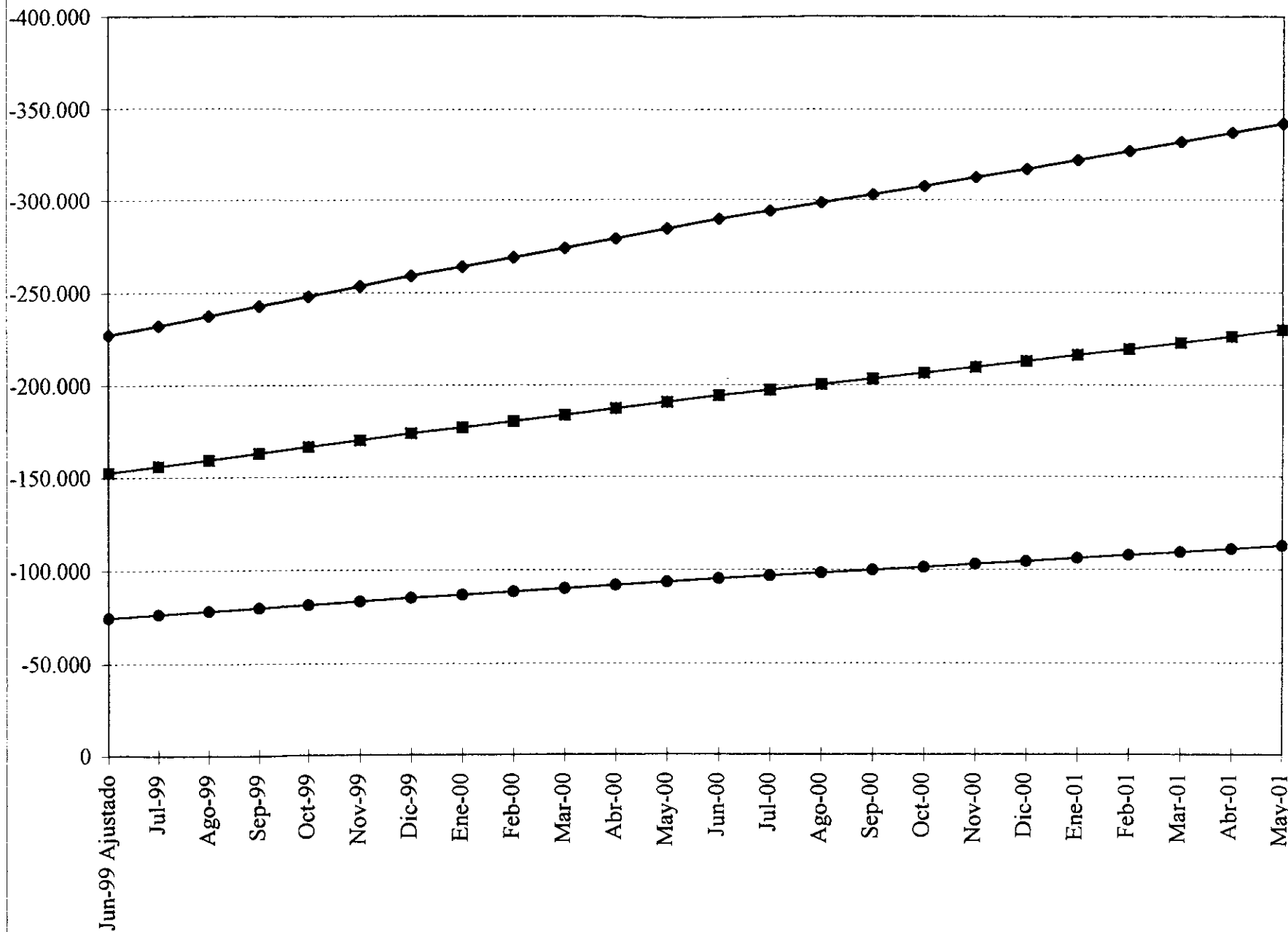
EVOLUCIÓN DE PRÉSTAMOS BRUTOS DE PREVISIÓN



BELEF

33

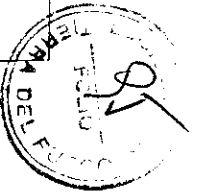
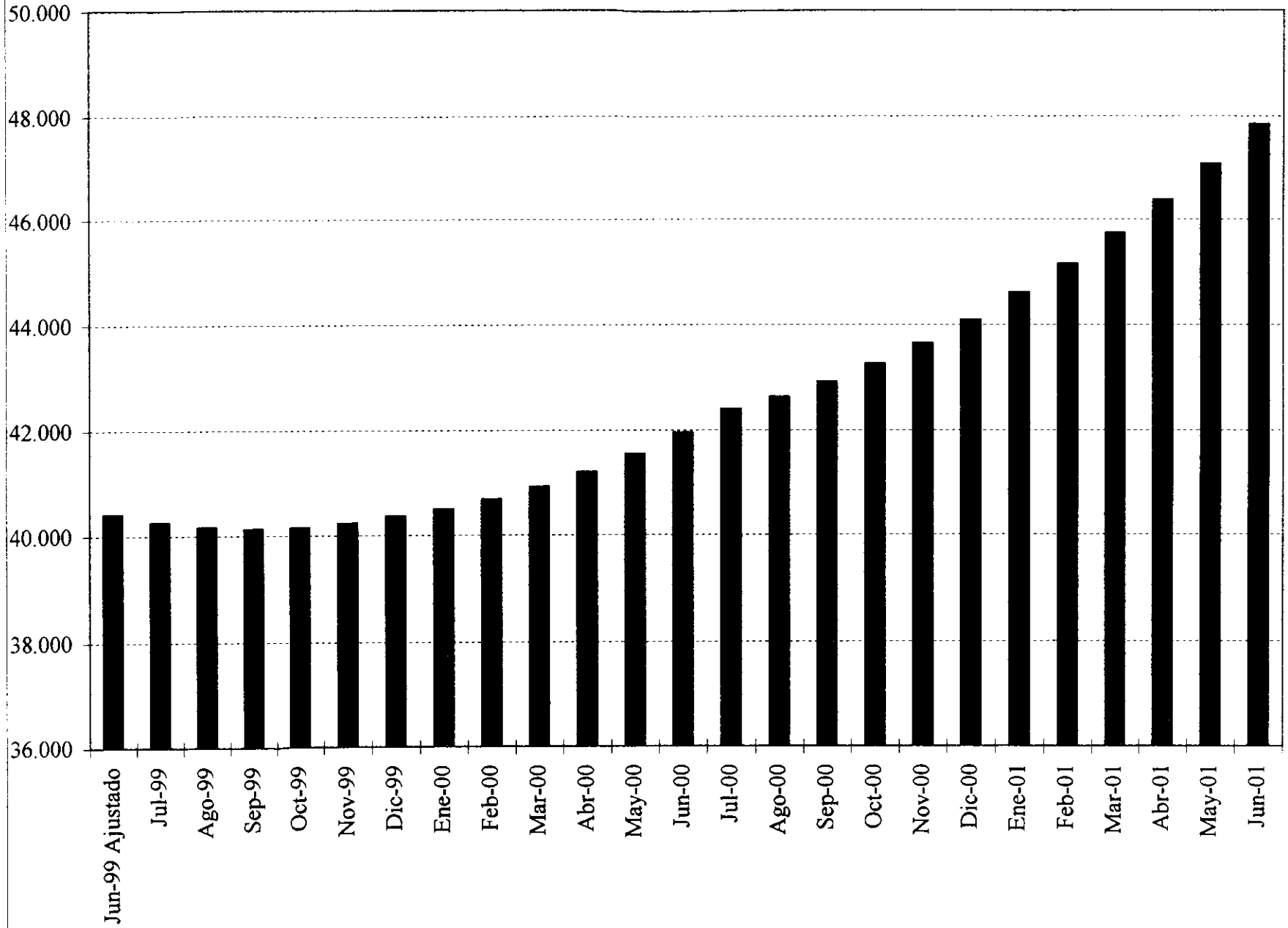
EVOLUCIÓN DE DEPÓSITOS



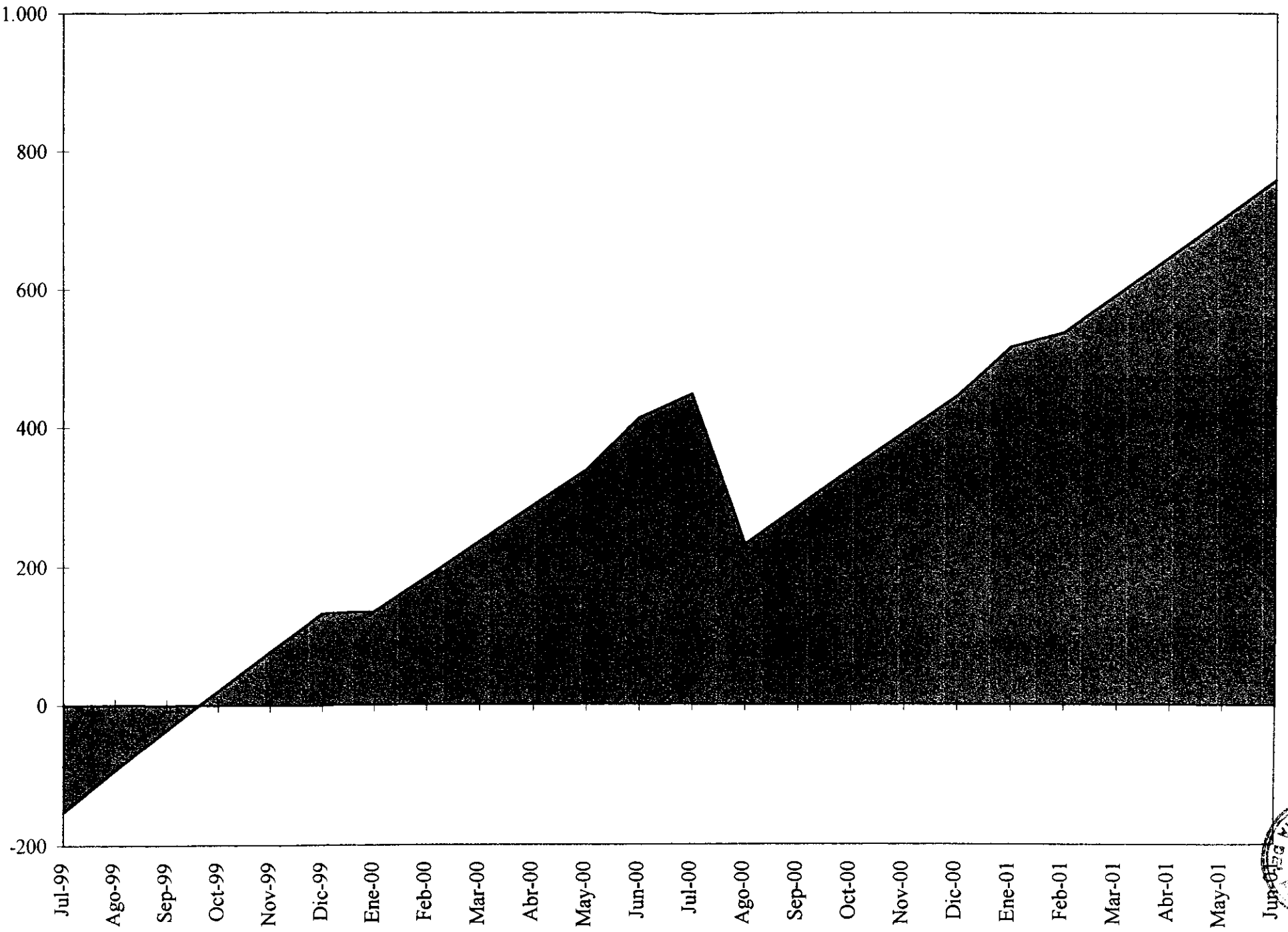
◆ DEPÓSITOS
● EN MONEDA NACIONAL
■ EN MONEDA EXTRANJERA



EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

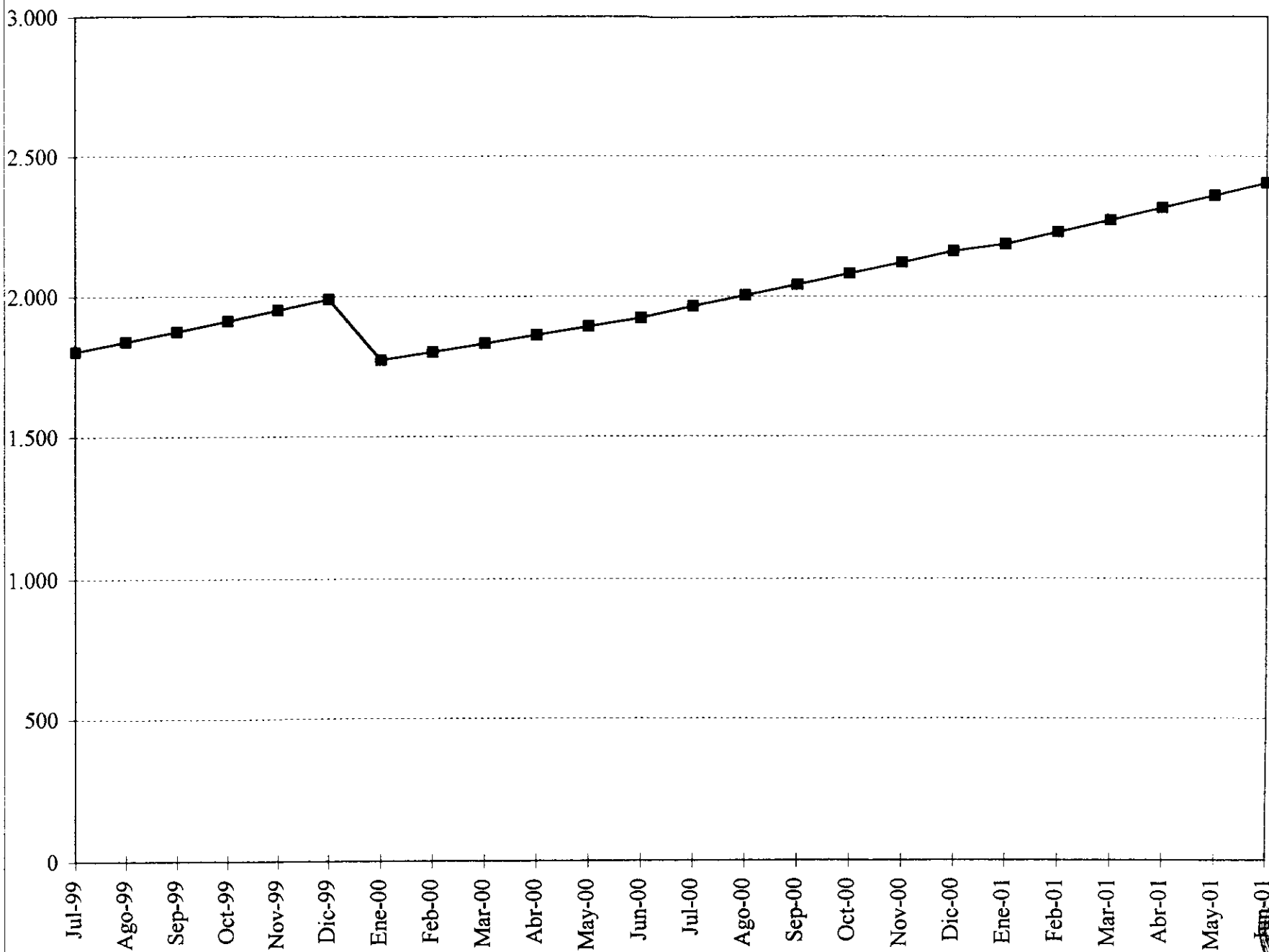


EVOLUCIÓN DEL RESULTADO MENSUAL



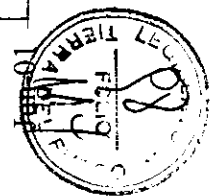
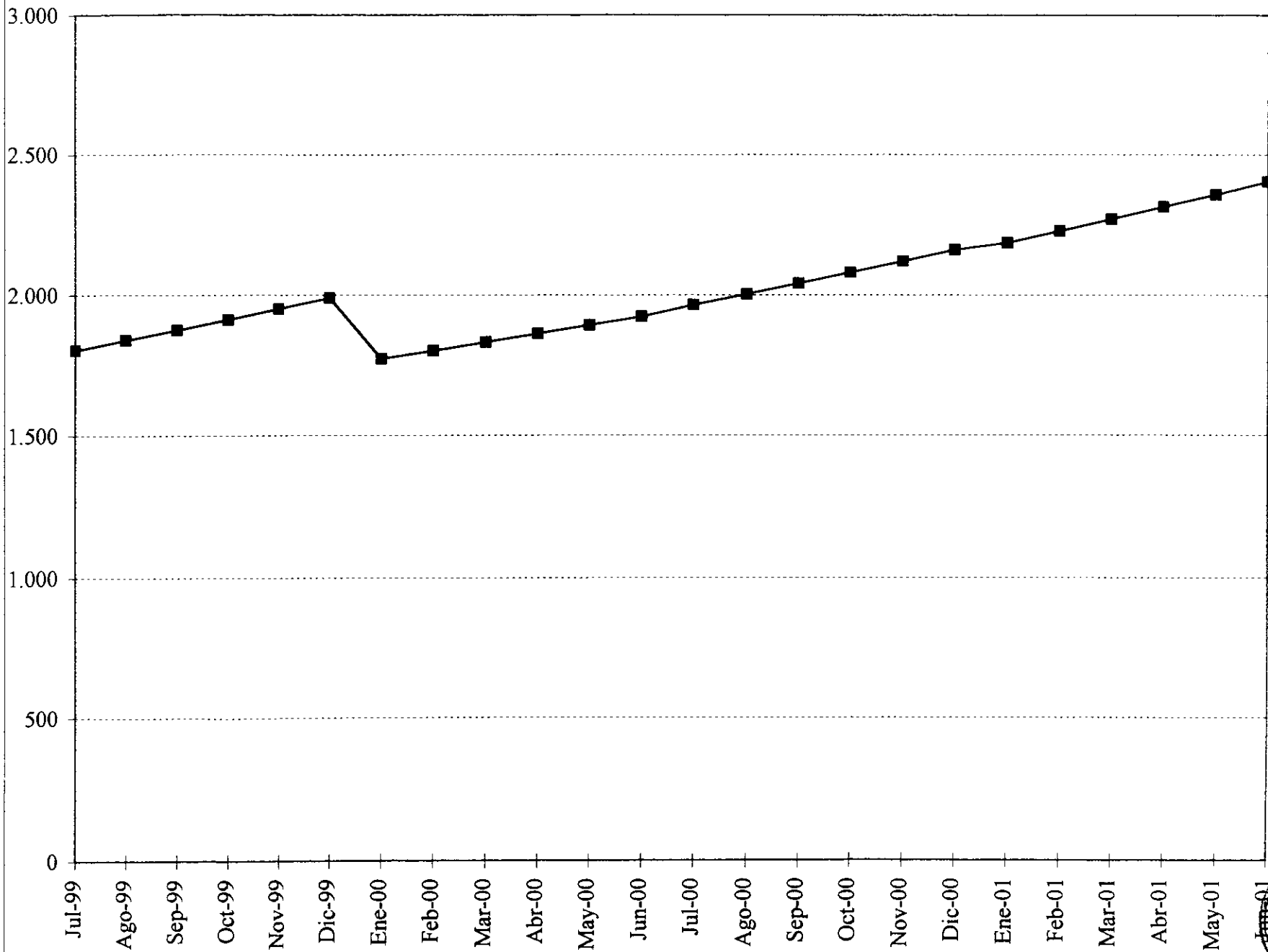
Jun-01
26

EVOLUCIÓN DE LOS INGRESOS FINANCIEROS NETOS

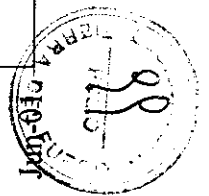
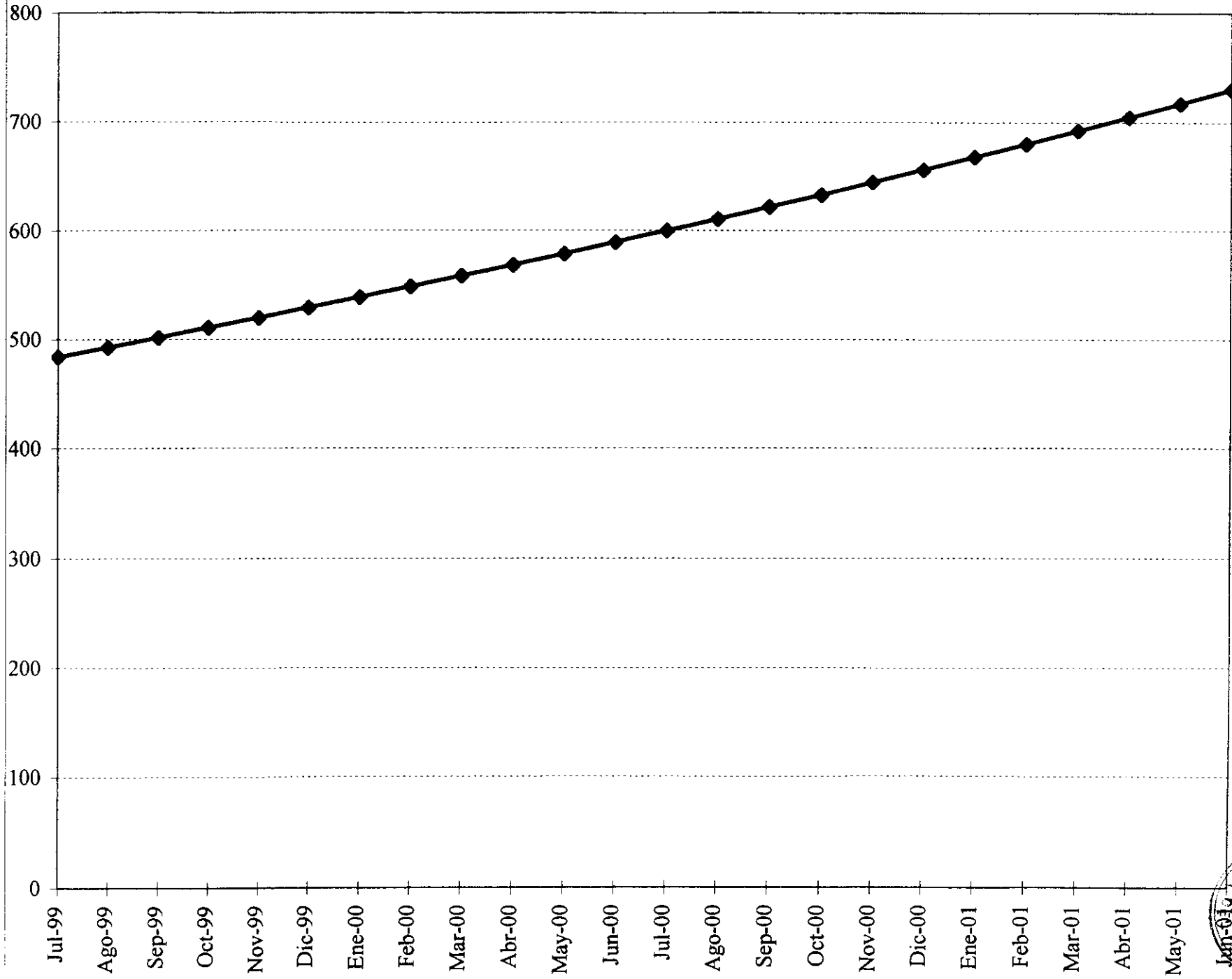


167

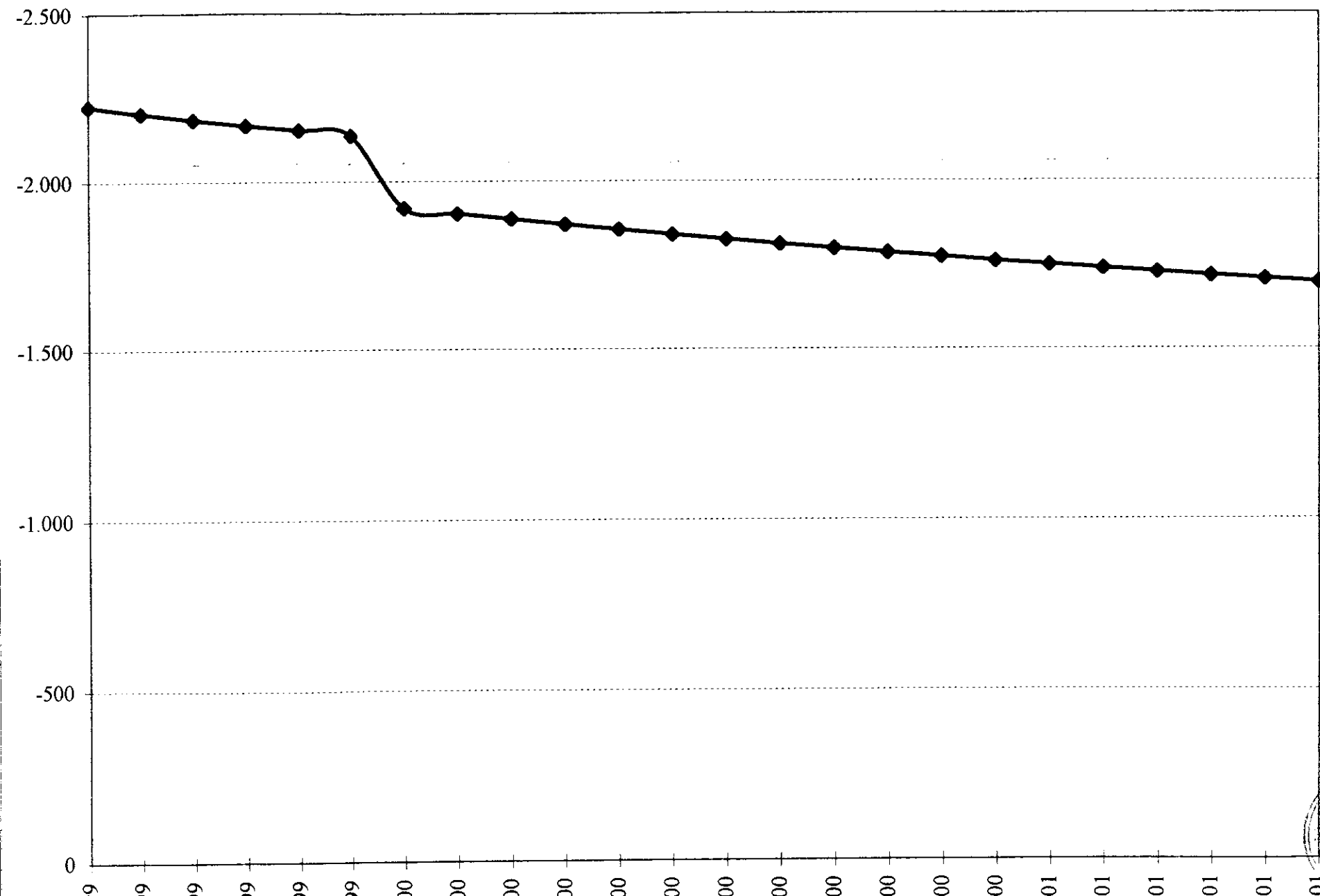
EVOLUCIÓN DE LOS INGRESOS FINANCIEROS NETOS



EVOLUCIÓN DE LOS INGRESOS POR SERVICIOS NETOS



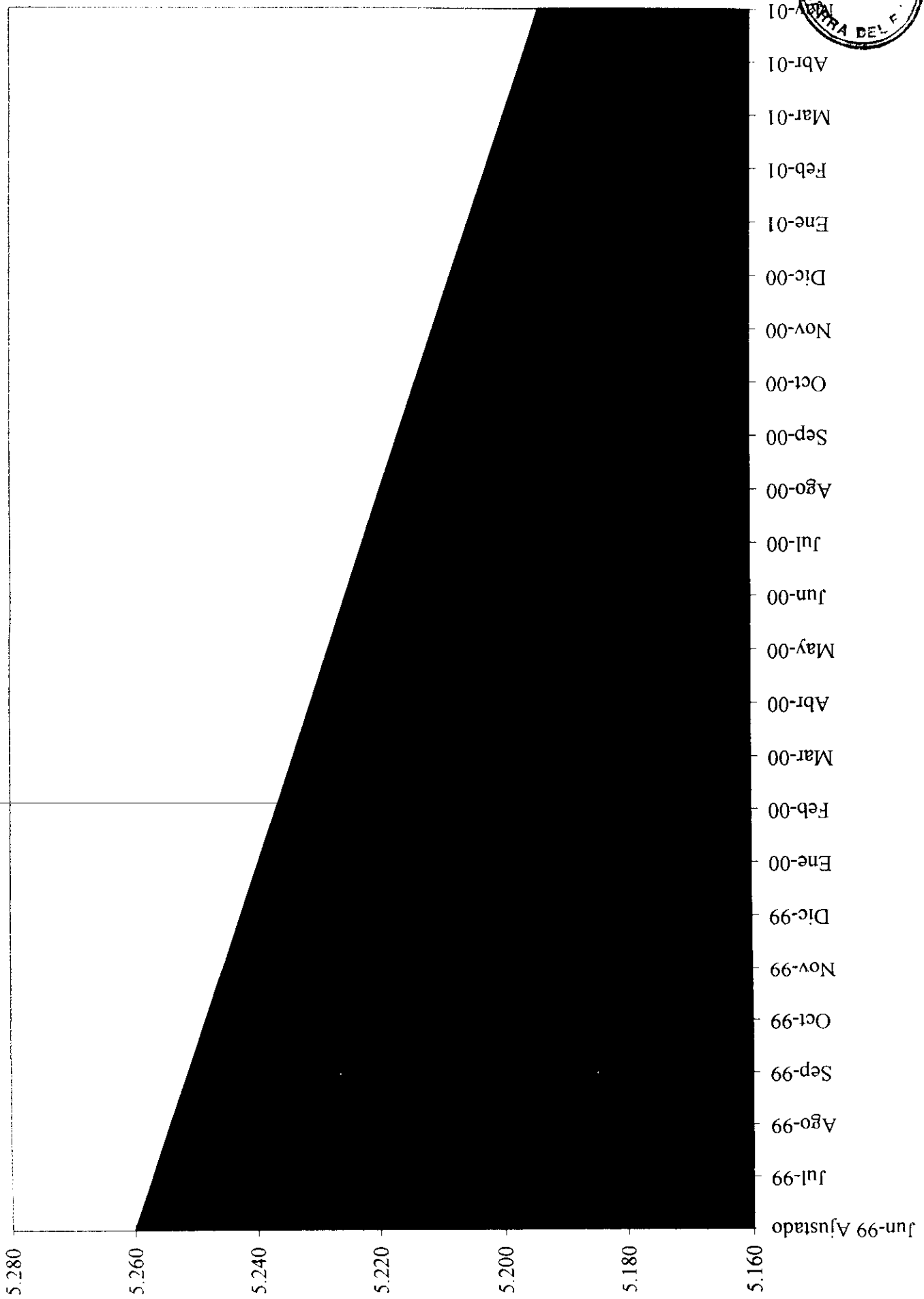
EVOLUCIÓN DE LOS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN



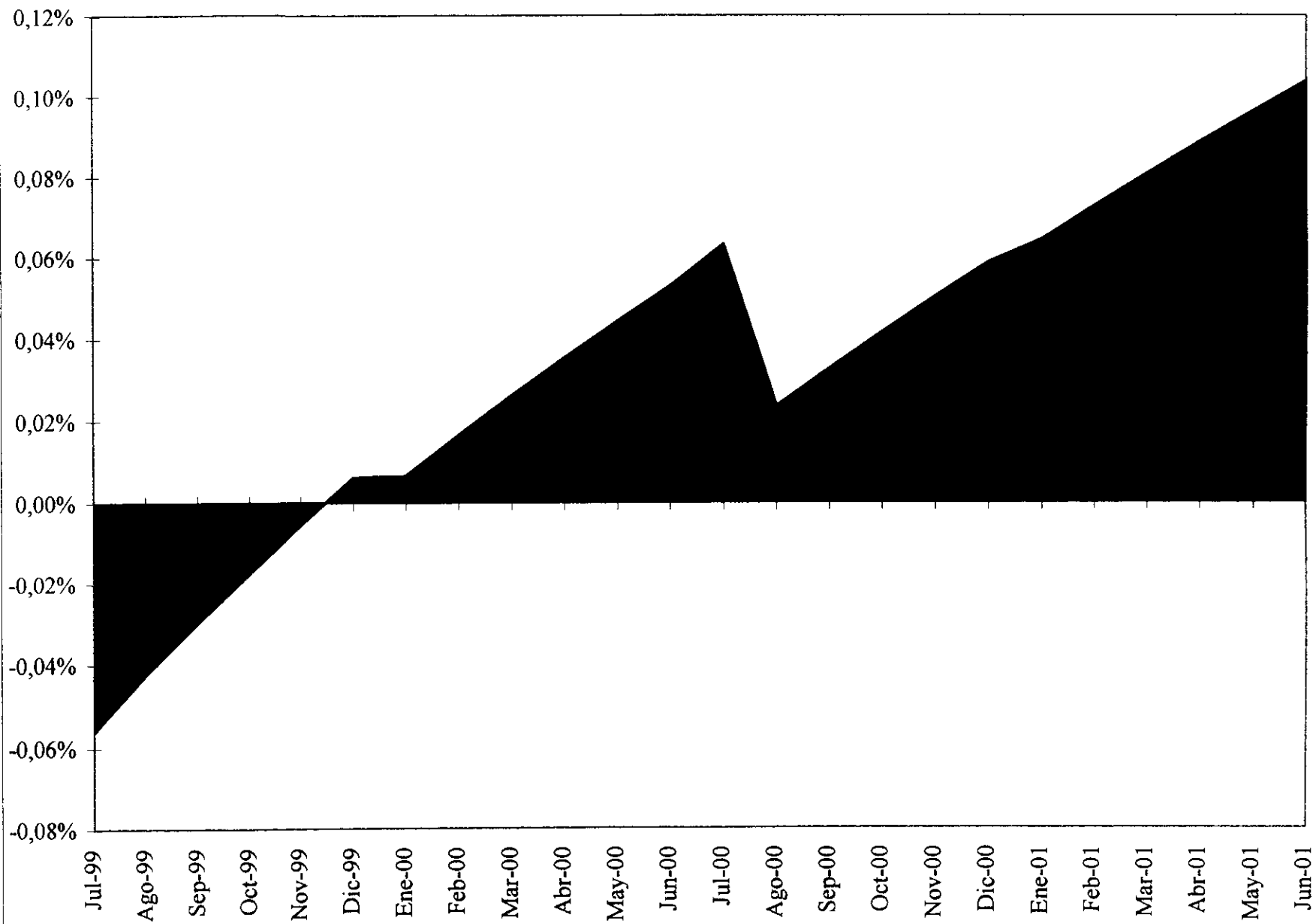
100

Jun
May
Abri
Mar
Feb
Ene
Dic
Nov
Oct
Sep
Ago
Jul
Jun
May
Abri
Mar
Feb
Ene
Dic
Nov
Oct
Sep
Ago
Jul

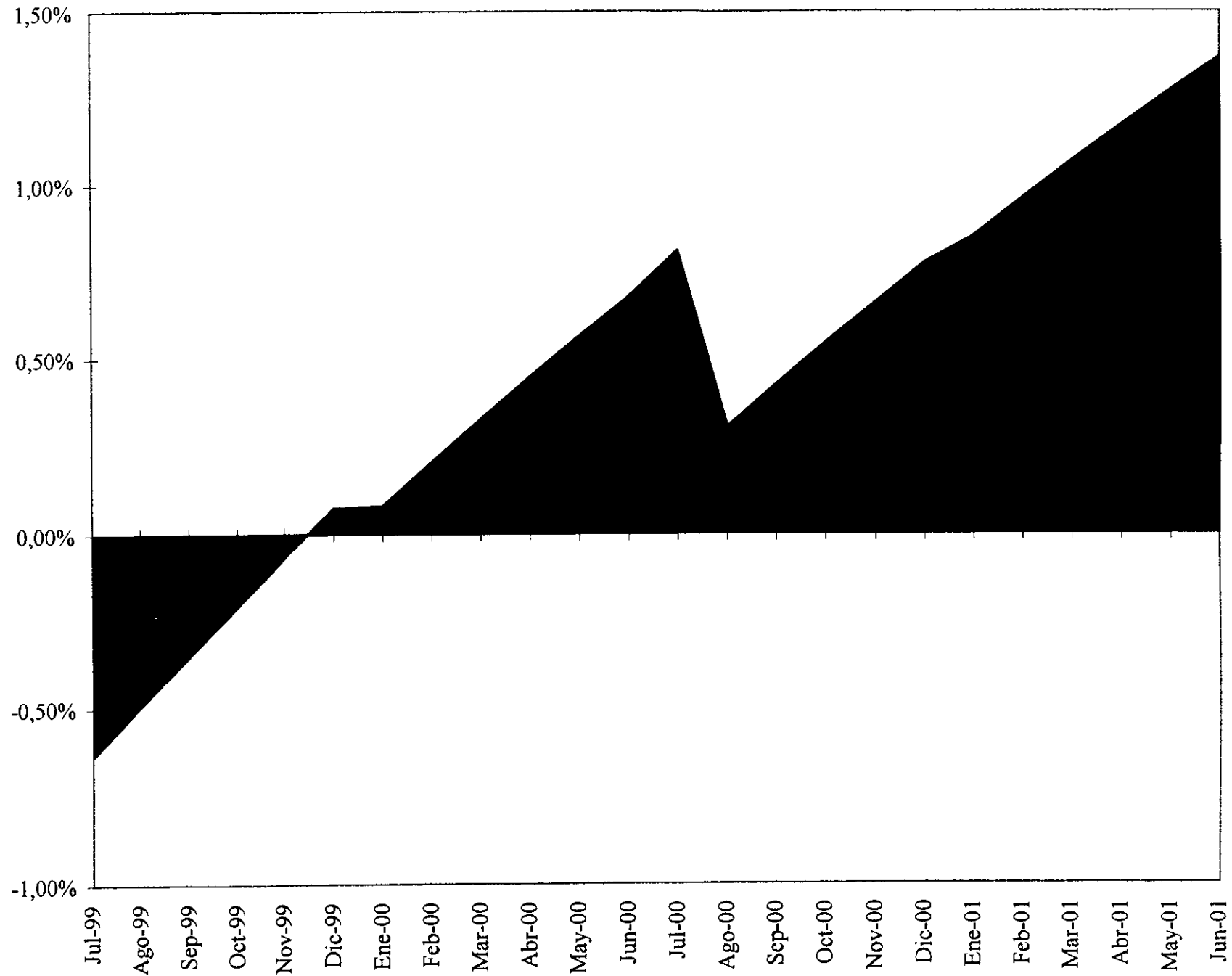
EVOLUCIÓN DE BIENES DIVERSOS



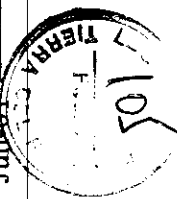
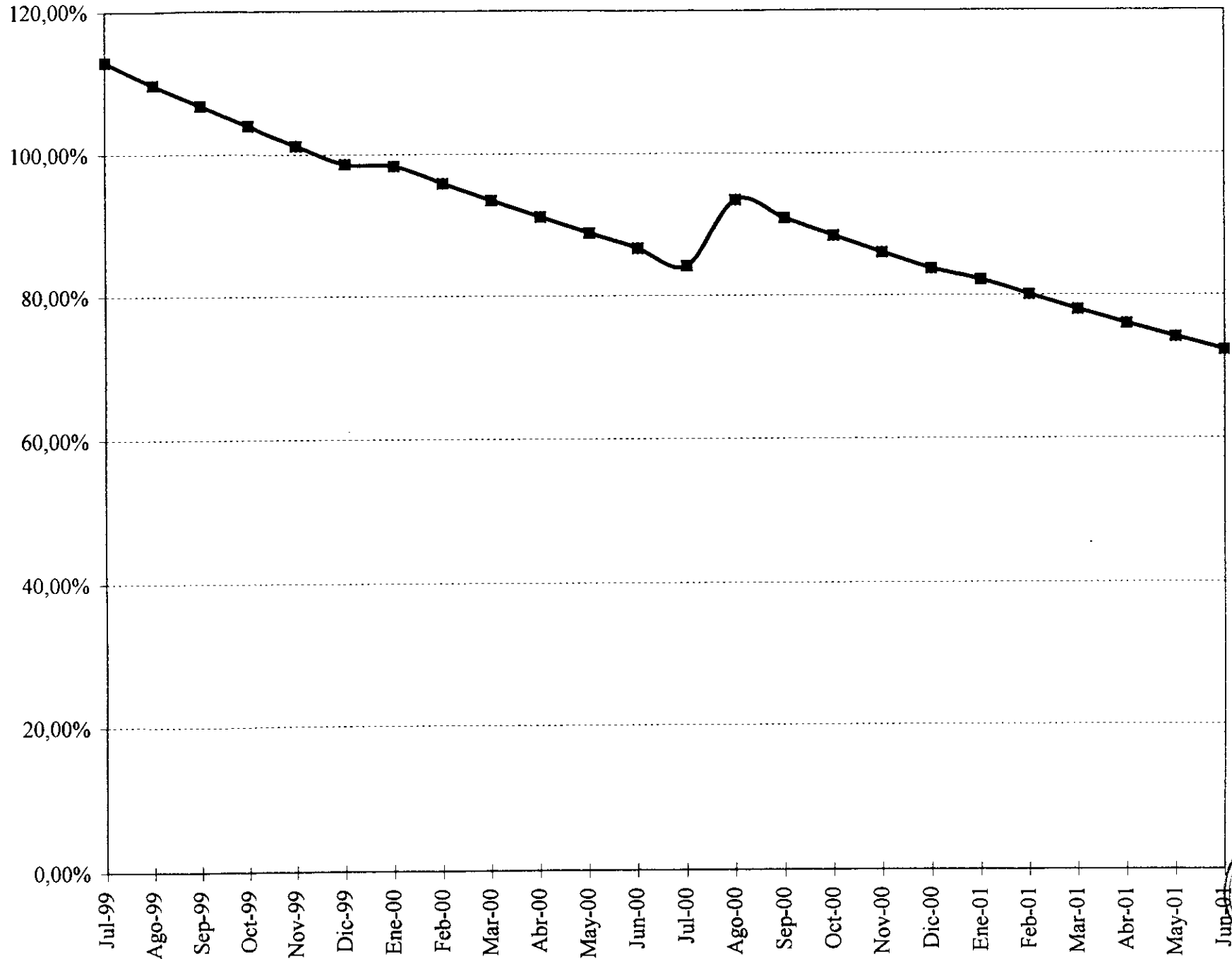
EVOLUCIÓN INDICADOR ROA



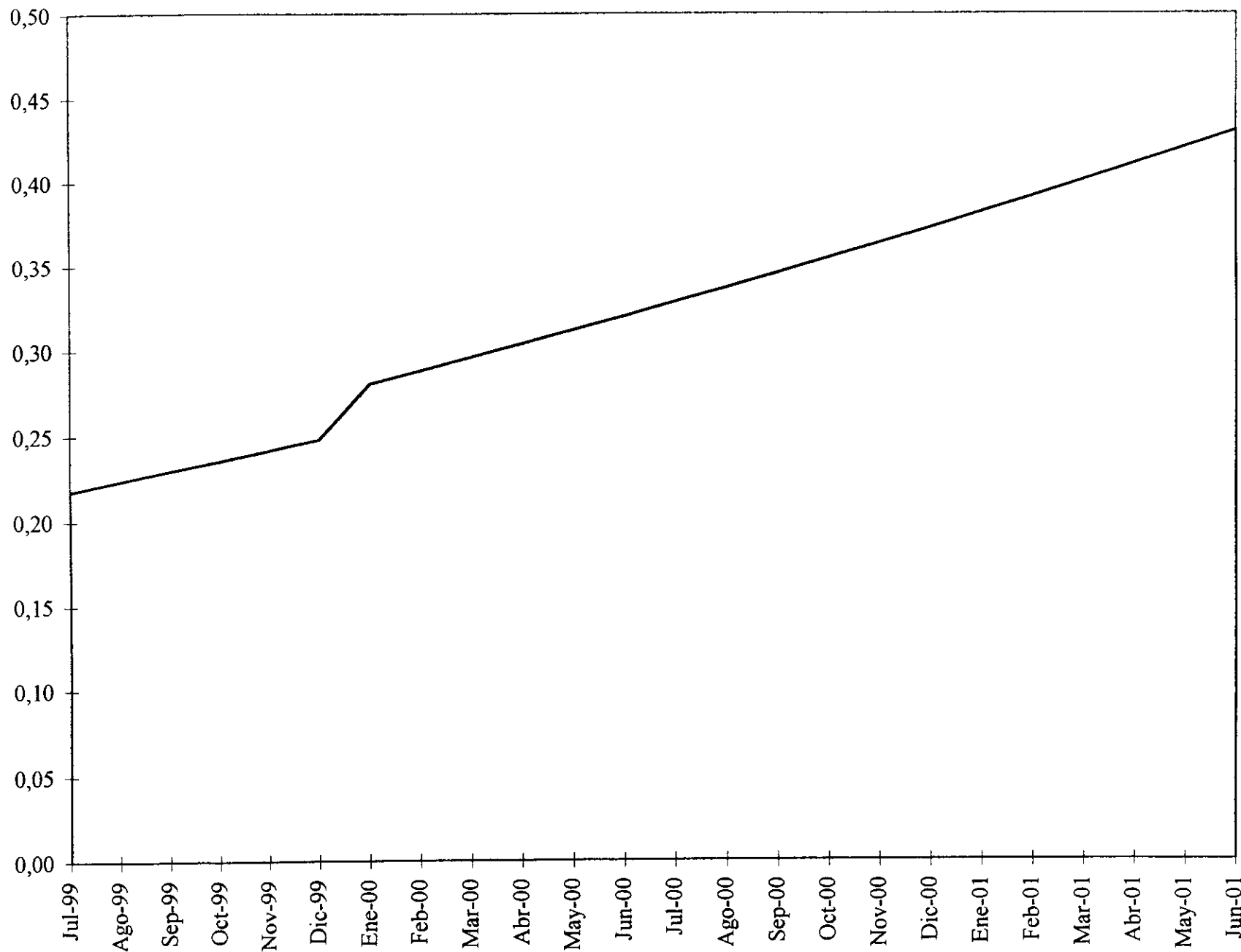
EVOLUCIÓN DEL INDICADOR ROE



EVOLUCIÓN INDICADOR DE ABSORCIÓN DE ESTRUCTURA CON RENTABILIDAD

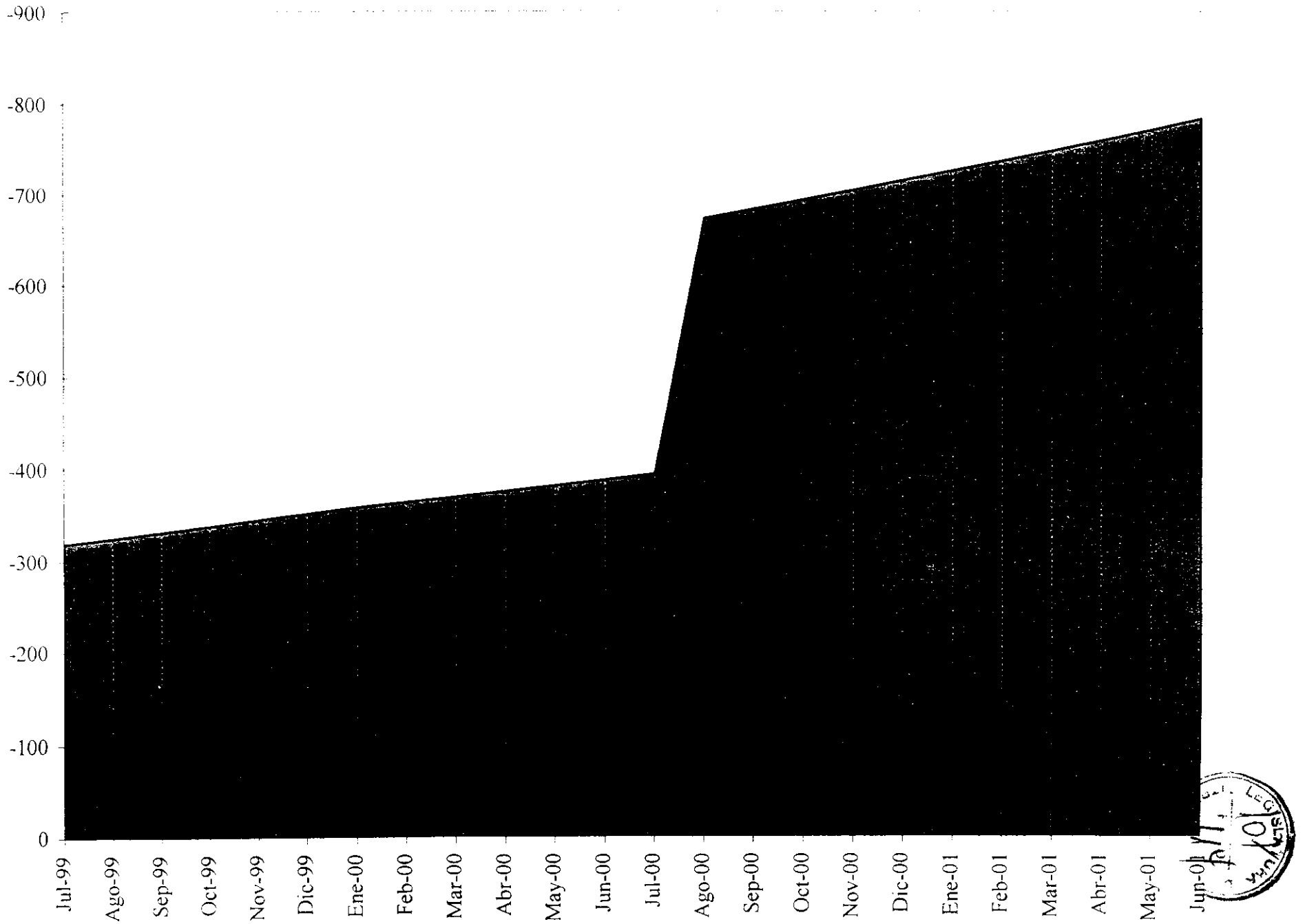


EVOLUCIÓN DEL INDICADOR INGRESOS POR SERVICIOS / GASTOS DE ADMINISTRACIÓN



106

EVOLUCIÓN DE CARGO POR INCOBRABILIDAD MENSUAL

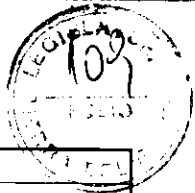


Tasas



TASAS DE REFERENCIA		
Crecimiento de Préstamos	1,020117763495	
Crecimiento de Obligaciones Diversas	1,006300000000	1,27
Crecimiento Fondo Fiduciario	1,006044919000	
Crecimiento de Otros Ingresos Financieros	1,022017192000	
Crecimiento de Depósitos Desde Julio 2000	1,015309470500	
Crecimiento de Depósitos	1,018769265100	
Crecimiento de Depósitos de 1999	1,022104450590	
Títulos públicos	1,005434000000	
Deudores Varios	0,986301370000	
Crecimiento Títulos Públicos 1999	1,017854650000	
Pases activos BCRA	1,018769265000	
<i>Crecimiento OCIF</i>	<i>1,008764219000</i>	
Crecimiento de Préstamos desde Enero 2000	1,016708963870	
Amortización de Inmuebles	0,001651581302	
Crecimiento de Amortización de Muebles y útiles	1,035000000000	
Crecimiento de Maquinarias	1,015309470500	
Amortización de Maquinarias	1,017000000000	
Amortización Vehículos	1,016500000000	
Amortización Bienes Tomados en Defensa de Créditos y Otros Bs. Div.	0,001051581302	
<i>Amortización Otros Bienes Diversos</i>	<i>1,034500000000</i>	
<i>Amortización Llave de Negocio</i>	<i>1,021000000000</i>	
Amortizaciones Gs. Organización y Desarrollo Deduc.	1,015309470000	
<i>Amortizaciones Gs. Organización y Desarrollo No Deduc.</i>	<i>1,037000000000</i>	
Obligaciones Negociables Subordinadas-Devengamiento-	0,006821493366	
Bienes en locación financiera	1,007500000000	
Crecimiento Participación en sociedades no controladas	1,005437692000	
Crecimiento Obras en Curso	1,002798463000	
<i>Evolución Activos Inmovilizados</i>	<i>0,985129880000</i>	
Evolución Partidas Pendientes	0,990279630000	
BCRA Otras líneas de crédito	1,008546217000	
Amortización inmuebles	0,001651000000	
Amortización de instalaciones	0,007974000000	
Amortizaciones rodados y otros	0,015310000000	
Intereses por préstamos en Moneda Nacional	0,013529721718	1,175
Intereses por préstamos en Moneda Extranjera	0,012274932000	1,15766202
Intereses por préstamos en ME desde Enero 2000	0,010169611100	1,129097885
Intereses por préstamos 1998	0,012445137920	
<i>Tasa de crecimiento de los Requisitos Mínimos de Liquidez (Integración)</i>	<i>1,020987892650</i>	
Intereses por préstamos 1999	0,011714916920	
Rendimiento Integración RML	0,003674809400	
Resultado títulos públicos	0,041300000000	
Intereses por OCIF	0,009979000000	
Intereses por depósitos a plazo fijo Moneda Nacional	0,006434030110	1,08
Intereses por depósitos en CAC Moneda Nacional	0,002870898720	1,035
Intereses por depósitos a plazo fijo Moneda Extranjera	0,005261694277	1,065
Intereses por depósitos en CAC Moneda Extranjera	0,002870898720	1,035
Intereses por Otros Depósitos en Moneda Nacional	0,004557000000	1,056075606
Intereses por Otros Depósitos en Moneda Extranjera	0,006434030110	1,08
Aporte fondo de garantía de los depósitos	0,000524790486	1,006315694
Otras obligaciones por int. fciera.	0,004182480000	
Tasa crecimiento sit. 1	1,021604500000	

Tasas



Tasa crecimiento sit. 2 y 3	1,009030950000	
Tasa crecimiento sit. 4	1,008000000000	
Tasa de crecimiento de gtias preferidas	1,021000000000	
Tasa crecim. gtias pref.	1,020000000000	
<i>Evolución de Gastos en Personal</i>	<i>0,972100000000</i>	
Tasa crecimiento sit. 1 desde 6/96 a 12/96	1,034182000000	
Tasa crecimiento fin. con G.P sit. 2 y 3 06/96 a 12/96	1,109254000000	
Tasa crecimiento sit. I mayo 97 - diciembre 98	1,021000000000	
Proporción Efectivo en Caja	0,722945892	
Proporción Efectivo en Empresas Transportadoras de Caudales	0,010521042	
Proporción Otras	0,266533066	



ESTUDIO FLORES LAZDIN
ABOGADOS

J. Contreras y Asociados
Contadores Públicos

H. YRIGROYEN 900 4° B
TEL/FAX 4343-7344/5
Buenos Aires - ARGENTINA
C.P. 1086



Buenos Aires, 19 de agosto de 1999

Señor Presidente del
Banco de Tierra del Fuego
Dr. Oscar Santa Cruz
PRESENTE

Ref: **Informe de Factibilidad**

De nuestra mayor consideración:

Conforme a lo previsto, acompañamos al presente el Informe de Factibilidad comprometido, en cual para su elaboración tuvo los siguientes antecedentes:

I - PLAN DE REGULARIZACIÓN Y SANEAMIENTO. EVOLUCIÓN DE LA ENTIDAD.

La entidad viene transitando por una de las medidas previstas en el artículo 34 de la Ley de Entidades Financieras desde hace ya largo tiempo y como consecuencia de una situación muy comprometida en su solvencia y liquidez verificada por el Banco Central de la República Argentina en el año 1996.

En el marco de esa medida el Banco presentó y concretó, a lo largo de estos casi tres años, una serie de medidas tendientes a satisfacer el requerimiento formulado por el Banco Central, a saber:

1 - CAPITALIZACIÓN

Una de las principales medidas adoptadas en el marco de este plan fue, sin duda, el aporte de capital realizado por el Gobierno Provincial en el mes de Junio de 1997 por \$ 30,0 millones. Este aporte contribuyó a consolidar patrimonialmente a la entidad y poder reconstituir las pérdidas que se habían registrado en los años anteriores y los quebrantos de cartera que determinó el Banco Central.

2 - RECUPERACIÓN DE ACREENCIAS CONTRA EL ESTADO NACIONAL

En el marco del proceso de consolidación por el que transitó el Banco en estos dos últimos años, otra de las medidas importantes que adoptó el Gobierno Provincial, fue la de asumir como propia la mayor parte del activo que el Banco Provincia de Tierra del Fuego mantenía en sus estados contables,



proveniente de una financiación derivada de la construcción del Aeropuerto de Ushuaia.

Se entendía en ese momento que esta financiación era responsabilidad del Gobierno Nacional en función de lo oportunamente acordado en el marco del Acuerdo de Saneamiento Financiero.

No obstante ello, sucesivas presentaciones ante el Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos de la Nación no dieron resultado satisfactorio motivo por el cual, en primera instancia, por una acreencia de \$ 32,0 millones se realizó un previsionamiento por riesgo de desvalorización del \$ 17,5 millones, manteniendo entonces el activo en \$ 14,5 millones.

Posteriormente, la Nación reconoció una porción de dicha deuda y el remanente hasta llegar a los \$ 14,5 millones fue asumido por la Provincia de Tierra del Fuego.

Recientemente, la Provincia ha reconocido los \$ 17,5 millones restantes como deuda propia con lo que se ha concretado un viejo anhelo de recuperar este crédito integralmente y consecuentemente, poder capitalizar el Banco, motivo esencial de estos aportes del Gobierno Provincial.

3 - REESTRUCTURACIÓN DE PASIVOS

Al momento de la solicitud del plan a que se aludió la entidad registraba un significativo descalce entre la maduración de sus depósitos y la posible cobrabilidad de su cartera. Para ello, se definió y se concretó al negociar con uno de los principales depositantes (el Instituto de Previsión Provincial), el reemplazo de sus depósitos a plazo corto por la emisión de títulos de deuda por \$ 60,0 millones en carácter de Obligaciones Negociables Subordinadas y \$ 20,0 millones en carácter de Obligaciones Negociables Simples, a plazos más largos y con tasas de interés fija sumamente conveniente para ese momento y para la mayor parte del período posterior.

4 - CÓMPUTO DE CAPITAL COMPLEMENTARIO

La emisión de deuda a que se hace referencia en el apartado anterior, permitió y permitirá en el futuro, que cualquier incremento del Patrimonio Neto Básico de la entidad se vea potenciado por la posibilidad de considerar en el Patrimonio Neto Complementario, las diferentes emisiones de Obligaciones Negociables Subordinadas, las que ya fueron emitidas e integradas.

Con ello, cualquier medida que se adopte tendiente a mejorar la cuantía del capital primario permitirá considerar hasta en un 50% de su valor el capital secundario que estará constituido por dichas obligaciones.



5 - SANEAMIENTO DE LA CARTERA ACTIVA

En ese sentido se adoptaron diversas medidas con la finalidad de consolidar las deudas, reconocimiento de intereses, refinanciamientos y otras alternativas tendientes a que los deudores pudieran hacer frente a las acreencias del Banco, sin producir impactos negativos en el contexto económico provincial.

No obstante, tal como lo prevén las normas del Banco Central, no es posible modificar la situación de clasificación de los deudores, mientras éstos no cumplimenten el pago de una parte sustancial de su deuda. En esta afirmación no se tienen en cuenta las recientes disposiciones sobre regularización de pasivos empresarios, cuya implementación aún no está totalmente definida.

Ante ello, las provisiones por riesgo de incobrabilidad siguen siendo un pesado lastre para la rentabilidad del Banco.

6 - NIVEL DE INMOVILIZACIONES

La política de recupero de cartera implementada generó en el transcurso de estos casi tres años, la necesidad de incorporar algunos bienes en defensa de los créditos otorgados, lo que conllevó a un aumento de los activos inmovilizados, que evidentemente como no generan resultados operativos, implican un serio inconveniente para poder alcanzar metas más importantes en materia de rentabilidad.

Los esfuerzos llevados a cabo para reducir los mismos, produjeron efectos parciales pero no lograron minimizar la existencia de los Bienes Diversos, los que aún mantienen una cifra significativa. El actual contexto económico no permite fijar niveles de realización de bienes que permitan salvaguardar la integridad del capital, motivo por el cual es necesario concebir herramientas creativas para desinmovilizar al Banco, tanto de los bienes no necesarios para su normal funcionamiento, cuanto de las deudas de pesada realización.

II - CONCLUSIÓN

De lo expuesto, surge claramente que el Banco ha llevado adelante una política estricta en el cumplimiento de las metas y objetivos previstos en el Plan de Regularización y Saneamiento que fuera presentado, el que se fue ajustando en la medida que diversas situaciones, inspecciones del Banco Central y otras circunstancias fueron haciendo necesarias nuevas medidas y/o nuevos esfuerzos de capitalización, recuperación de pérdidas, reducción de gastos, etc.



J. Contreras y Asociados
Contadores Públicos

Con dichas medidas se ha logrado una serie de objetivos y metas que esencialmente se pueden definir como que se pasó de un Banco al borde de su insolvencia e iliquidez a una entidad financiera que cumple – si bien ajustadamente- con todas las relaciones técnicas y demás regulaciones exigidas por el Banco Central, pero con un equilibrio inestable a la hora de tener que soportar pérdidas derivadas de la previsión por riesgo de incobrabilidad o de realización de activos que alcancen niveles de significación.

Ello es así ya que todavía no se ha alcanzado una capitalización tal que permita mantener un crecimiento sostenido de la entidad, dado que el margen entre la exigencia y la integración computables para el capital mínimo, aún no tienen la holgura suficiente que haga que dicha variable no constituya un elemento de freno a los diversos planes comerciales y de penetración del mercado y/o que permita asumir quebrantos derivados de los activos que puedan ir más allá de las normales, por motivos coyunturales desde el punto de vista económico, tal como el esquema recesivo en el que actualmente se encuentra el país.

Es por ese motivo que se ha esbozado un planteo creativo tendiente a generar un exceso que aleje a la entidad de posibles incumplimientos de la relación técnica de capital mínimo, la que hoy es considerada como el principal indicador de solvencia de una entidad financiera. En el Capítulo que sigue se diseña ese esquema y con cifras se demuestra su resultado estimativo. Obvio que los cálculos definitivos resultarán de un estudio profundo y acabado de la valuación de la cartera cliente por cliente, asignando a cada uno la clasificación que surja como consecuencia de la aplicación de las normas que al respecto ha emitido el Banco Central.

III – FACTIBILIDAD

Conforme se puede apreciar en el Estudio de Factibilidad que se acompaña., el mismo contempla un proyecto con diversas etapas, a saber:

- Diseño de la Ingeniería financiera,
- Aprobación del Banco Central y los Organismos competentes,
- Elaboración del Plan de negocios.
- Elaboración del Plan de Organización y Racionalización, y
- Creación de la Fiducia

El diseño de la Ingeniería financiera contempla la exclusión de determinados activos de la entidad a un fondo fiduciario, quien emitirá un bono en contraprestación de los mismos, el que necesariamente debe contar con garantías suficientes.



114
114

J. Contreras y Asociados
Contadores Públicos

Dicha fiducia a partir de ese momento se ocupara de administrar dichos activos e informar de ello a los organismos intervinientes en la fiducia y a los entes de contralor.

Las cifras proyectadas, son -en principio- a titulo ilustrativo y, como puede apreciarse, se plantearon en una hipótesis de extrema dureza.

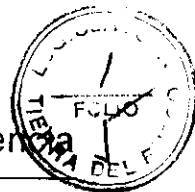
El resultado de dicha Ingeniería permitirá una capitalización de la entidad que le permita un margen operativo desahogado y sin la pesada carga de administrar activos improductivos.

Sin perjuicio de lo expuesto, resulta necesario aclarar que la implementación del mismo será una tarea que requiere un grado de planificación muy estricto y cuya elaboración y puesta en marcha implica un esfuerzo de envergadura.

Quedando a vuestra disposición para cualquier aclaración sobre el particular, lo saludamos muy atte.

Jorge M. Contreras
Contador Público

Hugo Flores Lazdín
Abogado



USHUALA, mayo de 1999

AL SR.

GOBERNADOR DE LA
PROVINCIA DE TIERRA DEL FUEGO,
ANTÁRTIDA E ISLAS DEL ATLÁNTICO SUR
DN. JOSÉ Á. ESTABILLO

Nos dirigimos al Sr. Gobernador a fin de remitir adjunto el
Resumen del Estado de Situación del Banco Provincia de Tierra del Fuego, al 31 de marzo de 1999.

Sin otro particular, quedamos a su disposición y saludamos a Ud.
muy atentamente.

LINKELBERG
PRESIDENTE

ADRIAN JOSÉ ALMENDO
Director

OSCAR A. BARDI CRUZ
Director

STELLA M. LATORRE
Jefe del Departamento
Despacho Administrativo
Secretaría Priv. Sr. Gobernador

18/5/99

18, 14 wr.-



USHUAIA, 17 de mayo de 1999

ESTADO DE SITUACIÓN AL 31 DE MARZO DE 1999

OBJETIVO

Establecer un punto de partida para la elaboración de estrategias y líneas de acción de corto y mediano plazo.

METODOLOGÍA

Para una mayor comprensión de la situación se siguió el modelo adoptado por el Ente Rector, denominado CAMEL, que toma en cuenta y evalúa los siguientes factores: Capital, Activos, Management-Administración, Rentabilidad y Liquidez.

En consecuencia, se utilizó, como soporte básico, la siguiente información a la que se tuvo acceso y que se anexa al presente:

- ✓ Informe final de inspección realizado por el B.C.R.A. (CAMEL), de fecha 08/10/1998.
- ✓ Memorando de observaciones sobre Auditoría Interna realizado por el B.C.R.A. al 29/03/1999.
- ✓ Dictamen de Thompson Bankwatch con respecto a la capacidad de repago de los pasivos a mediano y largo plazo (IEF), al 07/01/1999, con datos al 30/09/1998.
- ✓ Situación Patrimonial, Financiera y Económica al 31/03/1999, elaborado por la Subgerencia General y el Área Financiera de la Entidad.
- ✓ Balance Anual auditado de fecha 31/12/1998 y mensual al 31/03/1999.

MANIFESTACIONES EN LAS NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31/12/1998

En notas a los Estados Contables auditados al 31/12/1998 surge lo siguiente:

- ✓ Que la gestión anterior no culminó el proceso de consolidación de la Entidad.
- ✓ Que no fue notificado respecto de la resolución de aprobación del Plan de Regularización y Saneamiento, oportunamente presentado.
- ✓ Que el B.C.R.A. determinó un déficit neto de previsión en el orden de los \$ 9.800.- al 31/03/1998 y que finalmente la Entidad contabilizó al cierre de ejercicio \$ 10.899.-
- ✓ Que los resultados de los ejercicios 1997 y 1998 se vieron influenciados por efecto del régimen de reestructuración y refinanciación implementado por el anterior Directorio (sin cuantificación).



- ✓ Estima que podrán manifestarse otros efectos generados por dichas refinanciaciones en el período 1999 (sin cuantificación).
- ✓ Que no emite opinión sobre la conformidad, mérito y conveniencia de las operaciones celebradas hasta el 30/09/1998.
- ✓ Que analizadas en detalle las actividades desplegadas por el anterior Directorio con relación a la implementación de políticas activas de recupero y consolidación de deudas, en especial la idoneidad de los actores, y su efectividad conforme las normas exigidas por el Banco Central de la República Argentina, no puede mantenerse el mismo criterio que en balances anteriores, los cuales señalaban que la Entidad se hallaba en proceso de análisis e instrumentación de acuerdos, convenios y refuerzo de garantías.
- ✓ Que no ha habido en la práctica una disminución en los niveles de previsión, sino por el contrario ha motivado la necesidad de nuevos análisis (sin cuantificación)
- ✓ Que la operatoria y la metodología seguida en la instrumentación de las refinanciaciones llevadas a cabo, se habría incurrido en actos que han generado en el orden judicial, actuaciones en el fuero penal, a las que ha adherido esta Entidad mediante la correspondiente querrela.

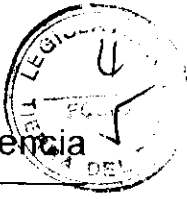
DICTAMEN

El Auditor Externo no emite opinión acerca de la razonabilidad de la información contenida en los estados contables, dado que la Entidad tiene pendiente de aprobación, por parte del Banco Central de la República Argentina, el Plan de Regularización y Saneamiento presentado a dicho organismo y cuyo vencimiento operó el 30 de abril de 1998.

COMENTARIO

De las manifestaciones señaladas se puede inferir lo siguiente, con respecto a los Estados Contables:

- ✓ Incertidumbre del principio de empresa en marcha (implica la vida plena del Ente con proyección de futuro). No refleja la real situación patrimonial (contingencias).
- ✓ Ineficiencia en la administración de los Activos de Créditos (previsiones),
- ✓ Falta idoneidad y presunción de irregularidades en la administración, durante la gestión del anterior Directorio.
- ✓ Impacto en terceros: el conjunto de manifestaciones influiría negativamente en las relaciones y consideraciones por parte del B.C.R.A.; la Calificadora de Riesgo, Bancos Corresponsales, Mercado financiero, Depositantes (siendo el principal el I.P.P.S., con el 61 % de los recursos), entre otros. En consecuencia, la supervivencia institucional de la Entidad se encontraría amenazada.



SÍNTESIS DE LA EVALUACIÓN

Sobre la base de la información a la que se tuvo acceso, a los análisis cualitativos y cuantitativos, que se han desarrollado y que forman parte como anexo del presente:

- Capital: bajo nivel de capitalización y limitada capacidad de crecimiento.
- Activos: baja calidad y alto potencial de deterioro sin la reserva patrimonial correspondiente.
- Management-Administración: el nivel de gestión de la Entidad es inadecuado. El ejercicio en curso carece de un plan estratégico.
- Rentabilidad: la utilidad operativa se encuentra por debajo del punto de equilibrio y con tendencia negativa por la baja calidad de los Activos de Créditos.
- Liquidez: nivel inadecuado para atender el normal desarrollo de las actividades y altamente expuesto ante una pérdida de depósitos y/o una expansión crediticia no provocada.

LÍNEAS DE ACCIÓN

El resultado de la evaluación requiere una definición inmediata de los pasos a seguir, que a nuestro entender serían los siguientes:

- **Plan de Corto Plazo (120 días)**

- Consideraciones previas: la implementación estará a la adhesión del resto de los Directores del Banco.

- Objetivo:

- ✓ Control estratégico (CAMEL)
- ✓ Mejora en la calidad de los productos y servicios prestados al cliente.
- ✓ Reordenamiento administrativo.
- ✓ Fortalecimiento del Sistema de Control Interno.

- Metodología:

- ✓ Creación de las bases para un planeamiento continuo, control de gestión y obtención de resultados en función de las necesidades de la organización.
- ✓ Conformación de Grupos de Trabajo, utilizando un criterio dinámico y flexible que prevea la obtención de resultados adecuados en tiempo y forma.
- ✓ Asignación de responsabilidades específicas sobre el grupo y cada uno de sus integrantes.
- ✓ Control Presupuestario y Contabilidad por Áreas de Responsabilidad.



- ✓ Coordinación del Sistema de Control Interno y Externo. Evaluación y seguimiento.
- ✓ Integración y Capacitación de los Recursos Humanos.
- **Plan de Mediano Plazo (180 días de elaboración a partir del 06/07/1999)**
 - Consideraciones previas: la implementación requerirá la aprobación previa del Poder Ejecutivo, B.C.R.A. y Poder Legislativo.
 - Objetivo:
 - ✓ Consolidación de la Entidad. Posicionamiento Competitivo.
 - Metodología:
 - ✓ Adoptar el marco político-jurídico adecuado para el objetivo perseguido, con acuerdo del B.C.R.A.
 - ✓ Transformación de los activos no rentables en activos rentables; desinmovilización material y financiera.
 - ✓ Adecuación del flujo financiero a los efectos de atender las obligaciones con los depositantes del Sector Público en el mediano y largo plazo.
 - ✓ Propiciar un nivel de capitalización acorde a las exigencias normativas y a las necesidades del mercado regional.
 - ✓ Preparación de un proyecto de recambio tecnológico.
 - ✓ Redefinición del marco jurídico de la Entidad.
 - ✓ Rol del Banco en la Provincia y en el Sistema Financiero. Definición de Políticas Comerciales, Financieras y Administrativas.

CONCLUSIÓN

De las líneas de acción propuestas, la implementación del plan a corto plazo se encuentra dentro de las facultades de proposición de estos Directores, siendo una respuesta insuficiente a los problemas estructurales observados.

Con la intención de consolidar a la Entidad en todos sus aspectos, reinsertándola en el mercado financiero con una Calificación "A" y CAMEL "1", este Directorio asume el compromiso de elaborar la propuesta definitiva.

La aprobación y puesta en marcha del plan a mediano plazo, como alternativa de solución de fondo, que garantice la supervivencia institucional y la proyección futura de la Entidad, es un resorte exclusivo del máximo nivel de decisión provincial (Poder Ejecutivo y Legislativo) y del Banco Central de la República Argentina.

MARIO G. FINKELBERG
VICEPRESIDENTE

ADRIANO BARRERA
DIRECTOR

OSCAR BERTUZZI
DIRECTOR