

## B. CAPITAL

### b1. Estructura del capital

Cifras en miles de pesos

Cód.	Descripción	Saldo	Ref. Etapa 3
<b>Capital Ordinario Nivel 1: instrumentos y reservas</b>			
1	<b>Capital social ordinario admisible emitido directamente más las primas de emisión relacionadas.-</b>	<b>52,552</b>	
	Capital social – excluyendo acciones con preferencia patrimonial (8.2.1.1.)	52,552	A
2	<b>Beneficios no distribuidos</b>	<b>-15,768</b>	
	Resultados no asignados (de ejercicios anteriores y la parte pertinente del ejercicio en curso) (8.2.1.5. y 8.2.1.6)	-15,768	B
6	<b>Subtotal: Capital ordinario Nivel 1 antes de conceptos deducibles</b>	<b>36,784</b>	
<b>Capital Ordinario Nivel 1: conceptos deducibles</b>			
9	<b>Otros intangibles salvo derechos del servicio de créditos hipotecarios (netos de pasivos por impuestos relacionados) (8.4.1.10)</b>	<b>-4,916</b>	
			C
28	<b>Total conceptos deducibles del Capital Ordinarios Nivel 1</b>	<b>-4,916</b>	
29	<b>Capital Ordinario Nivel 1 (CO (n1))</b>	<b>31,868</b>	
<b>Capital Adicional Nivel 1: instrumentos</b>			
36	Capital Adicional de Nivel 1 antes de conceptos deducibles	-	
<b>Capital Adicional Nivel 1: conceptos deducibles</b>			
43	<b>Total conceptos deducibles del Capital Adicional Nivel 1</b>	<b>-</b>	
44	<b>Capital Adicional Nivel 1 (CA n1)</b>	<b>-</b>	
45	<b>Patrimonio Neto Básico – Capital de Nivel 1 -</b>	<b>31,868</b>	
<b>Patrimonio Neto Complementario -Capital Nivel 2: instrumentos y provisiones</b>			
50	<b>Provisiones por riesgo de incobrabilidad (pto. 8.2.3.3)</b>	<b>1,223</b>	
			D
51	<b>Patrimonio Neto Complementario -Capital Nivel 2 antes de conceptos deducibles</b>	<b>1,223</b>	
50	<b>Patrimonio Neto Complementario - Capital Nivel 2: conceptos deducibles</b>		
57	<b>Total conceptos deducibles del PNC - Capital Nivel 2</b>	<b>-</b>	
58	<b>Patrimonio Neto Complementario - Capital Nivel 2 (PNC)</b>	<b>1,223</b>	
59	<b>CAPITAL TOTAL</b>	<b>33,091</b>	
60	<b>Activos Totales ponderados por riesgo (APR)</b>	<b>150,878</b>	
<b>Coeficientes</b>			
61	<b>Capital ordinario de nivel 1 (en porcentaje de los activos ponderados por riesgo)</b>	<b>21%</b>	
62	<b>Capital de nivel 1 en porcentaje de los activos ponderados por riesgo</b>	<b>21%</b>	

63	Capital total en porcentaje de los activos	22%	
<b>Importes por debajo de los umbrales de deducción (antes de la ponderación por riesgo)</b>			
<b>Límites máximos aplicables a la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2</b>			
76	Provisiones admisibles para inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las posiciones sujetas al método estándar (antes de la aplicación del límite máximo)	1,223	
77	Límite máximo a la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 con arreglo al método estándar	1,738	

### Conciliación de los elementos del capital regulatorio en el balance

Cifras en miles de pesos

Estado de Situación Patrimonial	Etapa 1		Etapa 2	Etapa 3
	Est. Financ. Cons. Publ.	Est. Financ. Cons. Sup.	Est. Financ. Cons. Sup. Desagregados	Ref. vincul. comp. capital regulatorio
<b>ACTIVO</b>				
Disponibilidades	13,246	13,246		
Títulos Públicos y privados	2,940	2,940		
Préstamos	126,594	126,594		
Monto admisible como Cn2			- 1,223	D
Otros Créditos por Intermediación Financiera	2,445	2,445		
Créditos Diversos	6,533	6,533		
Bienes de Uso	2,936	2,936		
Bienes Intangibles	4,916	4,916		
Monto admisible como COn1	-		4,916	C
<b>Activo total</b>	<b>159,610</b>	<b>159,610</b>		
<b>PASIVO</b>				
Depósitos	98,417	98,417		
Otras Obligaciones por Intermediación Financiera	16,849	16,849		
Obligaciones Diversas	7,525	7,525		
Provisiones	2	2		
Obligaciones negociables subordinadas	-	-		
Partidas pendientes de imputación	14	14		
<b>Pasivo total</b>	<b>122,807</b>	<b>122,807</b>		
<b>PATRIMONIO NETO</b>				

Capital Social	-52,552	-52,552		
Monto admisible como COn1				A
Resultados no asignados	15,749	15,749		
Monto admisible como COn1			15,768	B
<b>Patrimonio Neto Total</b>	<b>-36,803</b>	<b>-36,803</b>	<b>-33,091</b>	

Estado de Resultados	Etapa 1		Etapa 2	Etapa 3
	Est. Financ. Cons. Publ.	Est. Financ. Cons. Sup.	Est. Financ. Cons. Sup. Desagregados	Ref. vincul. comp. capital regulatorio
Descripción				
Ingresos Financieros	10,924	10,924		
Egresos Financieros	-4,280	-4,280		
<b>Margen bruto de intermediación</b>	<b>6,644</b>	<b>6,644</b>		
Cargo por incobrabilidad	-1,215	-1,215		
Ingresos por servicios	7,718	7,718		
Egresos por servicios	-2,957	-2,957		
<b>Resultado neto por intermediación financiera</b>	<b>10,190</b>	<b>10,190</b>		
Gastos de Administración	-10,612	-10,612		
Utilidades diversas	162	162		
Pérdidas diversas	-23	-23		
<b>Resultado neto antes del impuesto a las ganancias</b>	<b>-283</b>	<b>-283</b>		
Impuesto a las ganancias	-	-		
<b>Resultado Neto del Período / Ejercicio</b>	<b>-283</b>	<b>-283</b>		

## b2.- Suficiencia de capital

### b2. Punto 2.- Requerimiento de capital por riesgo de crédito

Cifras en miles de pesos

Descripción	Exposiciones
Disponibilidades	13,908
Exposición a Gobiernos y Bancos Centrales	2,940
Exposición a Entidades Financieras del País y Exterior	1,783
Exposición a Empresas del País y Exterior	14,478
Exposición a Carteras Minoristas	113,340
Otras exposiciones	9,468
Requerimiento de capital por riesgo de Crédito	155,917
Requerimiento de capital por riesgo Operativo	604

Requerimiento de capital por riesgo de Mercado	341
--	-----

## C. EXPOSICIÓN AL RIESGO Y SU EVALUACIÓN

### c2.- Riesgo de crédito

#### c2. Punto 3.- Saldos y promedios de exposiciones brutas al riesgo de crédito

Cifras en miles de pesos

Cartera	Saldo	Promedio
<b>Préstamos</b>	<b>131,627</b>	<b>116,380</b>
<b>Al Sector Público no financiero</b>	-	-
<b>Al Sector Financiero</b>	-	-
<b>Al Sector Privado no financiero y residentes del exterior</b>	<b>131,627</b>	<b>116,380</b>
Hipotecarios	-	-
Adelantos	-	-
Prendarios	-	-
Documentos	14,090	13,731
Personales	26,629	25,904
Otros	48	91
Tarjetas de crédito	90,860	76,654
<b>Otros créditos por intermediación financiera</b>	<b>2,445</b>	<b>2,691</b>
<b>Créditos por arrendamientos financieros</b>	-	-
<b>Créditos diversos</b>	<b>6,533</b>	<b>7,371</b>
<b>Total de Financiaciones</b>	<b>140,605</b>	<b>126,442</b>

#### c2. Punto 4.- Distribución geográfica de las exposiciones

Cifras en miles de pesos

Cartera	Provincia de Córdoba
<b>Préstamos</b>	<b>131,627</b>
Al Sector Público no financiero	-
Al Sector Financiero	-
Al Sector Privado no financiero y residentes del exterior	131,627
Hipotecarios	-
Adelantos	-
Prendarios	-
Documentos	14,090
Personales	26,629
Otros	48
Tarjetas de crédito	90,860
<b>Otros créditos por intermediación financiera</b>	<b>2,445</b>

Créditos por arrendamientos financieros	-
Créditos diversos	6,533
<b>Total de Financiaciones</b>	<b>140,605</b>

**c2. Punto 5.- Clasificación de las exposiciones por tipo de contraparte**

Cifras en miles de pesos

Cartera	Comercial	Comercial - Consumo	Consumo	Total
<b>Préstamos</b>	<b>4,985</b>	<b>2,962</b>	<b>123,680</b>	<b>131,627</b>
<b>Al Sector Público no financiero</b>	-	-	-	-
<b>Al Sector Financiero</b>	-	-	-	-
<b>Al Sector Privado no financiero y residentes del exterior</b>	<b>4,985</b>	<b>2,962</b>	<b>123,680</b>	<b>131,627</b>
Hipotecarios	-	-	-	-
Adelantos	-	-	-	-
Prendarios	-	-	-	-
Documentos	4,985	2,962	6,143	14,090
Personales	-	-	26,629	26,629
Otros	-	-	48	48
Tarjetas de crédito	-	-	90,860	90,860
<b>Otros créditos por intermediación financiera</b>	-	-	<b>2,445</b>	<b>2,445</b>
<b>Créditos por arrendamientos financieros</b>	-	-	-	-
<b>Créditos diversos</b>	-	-	<b>6,533</b>	<b>6,533</b>
<b>Total de Financiaciones</b>	<b>4,985</b>	<b>2,962</b>	<b>132,658</b>	<b>140,605</b>

**c2. Punto 6 - Desglose de la cartera según plazo residual contractual hasta el vencimiento**

Cifras en miles de pesos

Cartera	< 1 año	1-5 años	> 5 años	Total
<b>Préstamos</b>	<b>119,352</b>	<b>12,275</b>	-	<b>131,627</b>
<b>Al Sector Público no financiero</b>	-	-	-	-
<b>Al Sector Financiero</b>	-	-	-	-
<b>Al Sector Privado no financiero y residentes del exterior</b>	<b>119,352</b>	<b>12,275</b>	-	<b>131,627</b>
Hipotecarios	-	-	-	-
Adelantos	-	-	-	-
Prendarios	-	-	-	-
Documentos	-	-	-	-

	14,090	-		14,090
Personales	14,354	12,275	-	26,629
Otros	48	-	-	48
Tarjetas de crédito	90,860	-	-	90,860
<b>Otros créditos por intermediación financiera</b>	<b>2,445</b>	-	-	<b>2,445</b>
<b>Créditos por arrendamientos financieros</b>	-	-	-	-
<b>Créditos diversos</b>	<b>6,533</b>	-	-	<b>6,533</b>
<b>Total de Financiaciones</b>	<b>128,330</b>	<b>12,275</b>	-	<b>140,605</b>

**c2. Punto 9. Movimiento de las provisiones por incobrabilidad**

Cifras en miles de pesos

Detalle	Saldo inicio ejercicio	Aumentos	Desafectac.	Aplicaciones	Saldo
<b>Préstamos</b>	<b>4,532</b>	<b>1,215</b>	-	<b>714</b>	<b>5,033</b>
<b>Otros créditos por intermediación financiera</b>	-	-	-	-	-
<b>Créditos por arrendamientos financieros</b>	-	-	-	-	-
<b>Créditos diversos</b>	<b>146</b>	<b>1</b>	-	-	<b>147</b>
<b>Total de Financiaciones</b>	<b>4,678</b>	<b>1,216</b>	-	<b>714</b>	<b>5,180</b>

**c2. Punto 10.- Activos: Saldos vigentes imputados a cada grado de riesgo**

Cifras en miles de pesos

Cartera	0%	10%	20%	35%	50%	75%	100%	125%	150%	1250%	Total
Disponibilidades	13,908	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,908
Exposición a Gobiernos y Bancos Centrales	2,940	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,940
Exposición a Entidades Financieras del País y Exterior	-	-	-	-	-	-	1,783	-	-	-	1,783
Exposición a Empresas del País y Exterior	-	-	-	-	-	-	14,478	-	-	-	14,478
Exposición a Carteras Minoristas	-	-	-	-	-	-	113,340	-	-	-	113,340
Otras exposiciones	-	-	-	-	-	-	9,468	-	-	-	9,468
<b>Requerimiento de capital por riesgo de Crédito</b>	<b>16,848</b>	-	-	-	-	-	<b>139,069</b>	-	-	-	<b>155,917</b>

**c.6. Riesgo de mercado**

**c.6. Pto 2.- Requerimientos de capital**

Cifras en miles de pesos

<b>Requerimiento Capital</b>	<b>Saldo</b>
Activos Nacionales	-
Activos Extranjeros	-
Posiciones en Moneda Extranjera	314
<b>Riesgo de Mercado</b>	<b>341</b>

#### **c.10.- Remuneraciones**

El monto total de las remuneraciones del primer trimestre 2016 ascendieron Pesos tres millones novecientos sesenta y dos mil quinientos sesenta y tres con 99/100 ctvs. (\$ 3.962.563,99); siendo variable el importe de Pesos setenta y cinco mil seiscientos ochenta y uno con 02/100 ctvs. (\$ 75.681,02), lo que equivale un 2% como complemento de la remuneración fija, dentro del marco legal vigente, consistente en comisiones por productividad.

Esta práctica se encuentra alineada con el objetivo de reducir los estímulos hacia una toma excesiva de riesgos. Todo esto fue sometido a evaluación y posterior aprobación por parte del Comité de Gestión Integral de Riesgo.

En lo que respecta a los directores, es competencia de la asamblea general de accionistas el fijar los honorarios lo que se realiza dentro de los límites admitidos legalmente.

La entidad efectúa, a través de seguimientos periódicos de sus empleados, evaluaciones de desempeño, con respecto al cumplimiento de las políticas establecidas y al progreso profesional de los mismos. Se determinan remuneraciones acordes a las responsabilidades y características de cada puesto.

## ANEXO II: DIVULGACIÓN DEL COEFICIENTE DE APALANCAMIENTO

### (i) Cuadro comparativo resumen

Cifras en miles de pesos

Cuadro comparativo resumen		
Nro Fila	Concepto	Importe
1	Total del activo consolidado según los estados contables consolidados para Publicación Trimestral/ Anual	159,610
2	Ajustes por diferencias en el alcance de la consolidación con fines de supervisión.	-
3	Ajustes por activos fiduciarios reconocidos en el balance pero que se excluyen de la medida de la exposición.	-
4	Ajustes por instrumentos financieros derivados.	-
5	Ajustes por operaciones de financiación con valores (SFTs).	-
6	Ajustes por las exposiciones fuera del balance	-
7	Activos intangibles	4,916
7	Previsiones por riesgo de incobrabilidad de carácter global de financiaciones en situación normal.	1,223
8	Exposición para el coeficiente de apalancamiento.	155,917

### (ii) Cuadro de apertura de los principales elementos del coeficiente de apalancamiento

Cifras en miles de pesos

Nro Fila	Concepto	Importe
<b>Exposiciones en el balance</b>		
1	Exposiciones en el balance (se excluyen derivados y SFTs, se incluyen los activos en garantía).	160,833
2	(Activos deducidos del PNb - Capital de nivel 1).	- 4,916
3	<b>Total de las exposiciones en el balance (excluidos derivados y SFTs).</b>	155,917
<b>Exposiciones por derivados</b>		
4	Costo de reposición vinculado con todas las transacciones de derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	-
5	Incremento por la exposición potencial futura vinculada con todas las operaciones de derivados.	-
6	Incremento por activos entregados en garantía de derivados deducidos de los activos del balance.	-
7	(Deducciones de cuentas a cobrar por margen de variación en efectivo entregado en transacciones con derivados).	-
8	(Exposiciones con CCP, en la cual la entidad no está obligada a indemnizar al cliente).	-
9	Monto nocional efectivo ajustado de derivados de crédito suscriptos.	-
10	(Reducciones de nocionales efectivos de derivados de crédito suscriptos y deducciones de EPF de derivados de crédito suscriptos).	-
11	<b>Total de las exposiciones por derivados</b>	-

**Operaciones de financiación con valores (SFTs)**



12	Activos brutos por SFTs (sin neteo).	-
13	(Importes a netear de los activos SFTs brutos).	-
14	Riesgo de crédito de la contraparte por los activos SFTs.	-
15	Exposición por operaciones en calidad de agente.	-
16	<b>Total de las exposiciones por SFTs</b>	-
<b>Exposiciones fuera del balance</b>		
17	Exposiciones fuera de balance a su valor nocional bruto.	-
18	(Ajustes por la conversión a equivalentes crediticios).	-
19	<b>Total de las exposiciones fuera del balance</b>	-
<b>Capital y Exposición total</b>		
20	PNb - Capital de nivel 1 (valor al cierre del período).	31,868
21	<b>Exposición total</b> (suma de los renglones 3, 11, 16 y 19).	155,917
<b>Coefficiente de Apalancamiento</b>		
22	<b>Coefficiente de Apalancamiento</b>	<b>20.44</b>

(iii) Cuadro de reconciliación activos del balance de publicación / Coeficiente de apalancamiento

Cifras en miles de pesos

Nro. Fila	Concepto	Importe
1	<b>Total del activo consolidado según los estados contables consolidados para Publicación Trimestral/ Anual.</b>	159,610
2	Ajustes por diferencias en el alcance de la consolidación con fines de supervisión.	-
3	(Activos originados por Derivados).	-
4	(Activos originados por operaciones con pases y otros).	-
5	Previsiones por riesgo de incobrabilidad de carácter global de financiaciones en situación normal.	1,223
6	Otros ajustes (detallar).	-
	<b>Exposiciones en el balance (Fila 1 de la Tabla 2)</b>	<b>160,833</b>

(iv) Variaciones significativas periódicas del coeficiente de apalancamiento

El coeficiente de apalancamiento aumentó un 0.68% en relación al trimestre anterior. Los principales factores que han dado lugar a las variaciones en dicho coeficiente se originan en:

**Variaciones en el numerador:** La medida de capital (PNb - Capital de nivel 1) se ha mantenido prácticamente sin variaciones 3% respecto al trimestre anterior.

**Variaciones en el denominador:** La exposición total se redujo un 3% en relación al trimestre anterior, manteniéndose la exposición en disponibilidades, cartera de Lebac y préstamos.

### ANEXO III: DIVULGACIÓN DEL RATIO DE COBERTURA DE LIQUIDEZ

Cifras en miles de pesos

COMPONENTE (En moneda local)		VALOR TOTAL NO PONDERADO (1)	VALOR TOTAL PONDERADO (2)
<b>ACTIVOS LÍQUIDOS DE ALTA CALIDAD</b>			
1	Activos líquidos de alta calidad totales (FALAC)	16,769	15,188
<b>SALIDAS DE EFECTIVO</b>			
2	Depósitos minoristas y depósitos efectuados por MiPy- MEs, de los cuales:		
3	Depósitos estables	39,757	1,977
4	Depósitos menos estables	6,624	994
5	Fondeo mayorista no garantizado, del cual:		
6	Depósitos operativos (todas las contrapartes)		
7	Depósitos no operativos (todas las contrapartes)	38,388	15,565
8	Deuda no garantizada		
9	Fondeo mayorista garantizado		
10	Requisitos adicionales, de los cuales:		
11	Salidas relacionadas con posiciones en derivados y otros requerimientos de garantías		
12	Salidas relacionadas con la pérdida de fondeo en instrumentos de deuda		
13	Facilidades de crédito y liquidez	86,008	4,300
14	Otras obligaciones de financiación contractual		
15	Otras obligaciones de financiación contingente		
16	<b>SALIDAS DE EFECTIVO TOTALES</b>	<b>170,777</b>	<b>22,387</b>
<b>ENTRADAS DE EFECTIVO</b>			
17	Crédito garantizado (operaciones de pase)		
18	Entradas procedentes de posiciones que no presentan atraso alguno	8,784	2,196
19	Otras entradas de efectivo	-	-
20	<b>ENTRADAS DE EFECTIVO TOTALES</b>		<b>2,196</b>
			Valor ajustado total (3)
21	<b>FALAC TOTAL</b>	<b>16,769</b>	<b>15,188</b>
22	<b>SALIDAS DE EFECTIVO NETAS TOTALES</b>		<b>20,641</b>
23	<b>RATIO DE COBERTURA DE LIQUIDEZ (%)</b>		<b>0.74</b>

#### Aspectos relevantes a considerar sobre la liquidez y el coeficiente de liquidez:

Los rubros más significativos a considerar en la composición del Falac son el efectivo en tesoro y en cajeros automáticos, reservas en el BCRA y otras cuentas computables para efectivo mínimo y Lebacs. Dentro de los principales conceptos correspondientes a las salidas netas de efectivo, se deben incluir los depósitos estables, depósitos no operativos y facilidades de crédito (vinculadas con los márgenes de crédito ociosos que poseen los titulares de tarjetas de crédito en situación normal netas del pago mínimo).

Al cierre del mes de marzo, las principales fuentes de financiamiento de la entidad fueron:

1. Depósitos del sector privado no financiero (62% del pasivo total más el patrimonio neto de la entidad).

2. Otras obligaciones por intermediación financiera (11% del pasivo total más el patrimonio neto)
3. Obligaciones diversas (5% del pasivo total más el patrimonio neto), y
4. Recursos propios (23% del pasivo total más el patrimonio neto).

Adicionalmente, es válido considerar como fuente de financiamiento potencial la cartera de Lebac que posee la Entidad. La compañía no posee posiciones en derivados y por ende no asume el riesgo de realización de aportes adicionales de activos de garantía.

El gerenciamiento de la liquidez se encuentra en cabeza del área de Finanzas, la cual es independiente de las otras áreas de negocios, con seguimiento y control por parte del Comité de Gestión en base a políticas y estándares aprobados por el Directorio de la entidad.

El marco del manejo de la gestión del riesgo de liquidez es la Política de Liquidez aprobada por el Directorio, a partir de parámetros sugeridos por el sector de Finanzas y definidos por el comité de gestión. La tolerancia al riesgo de liquidez está definida en el Plan de Negocios de la entidad, se revisa y aprueba anualmente. Mensualmente el Comité de Gestión verifica el cumplimiento de estos parámetros.

La verificación de suficiencia de liquidez se realiza en el seno del Comité de Gestión mediante la comparación contra el Plan de Negocios y contra las pruebas de estrés. En caso de incumplimiento o de considerarse pertinente, el Comité de Gestión recomendará al Directorio la elaboración de un plan de emergencia el cual será coordinado por el área de Finanzas. Dicho plan puede contemplar (a modo ejemplificativo y no taxativo) la venta de activos, la suspensión de desembolsos en todas las líneas de negocios, etc.

Con el propósito de mantener un nivel de riesgo acorde al nivel de tolerancia establecido en el Informe de Autoevaluación del Capital, se ha fijado límites al capital económico sujeto a riesgo de liquidez.

Córdoba, 30 de mayo de 2016.-